## Banco de

## La Pampa

## Memoria y Balance General **2022**

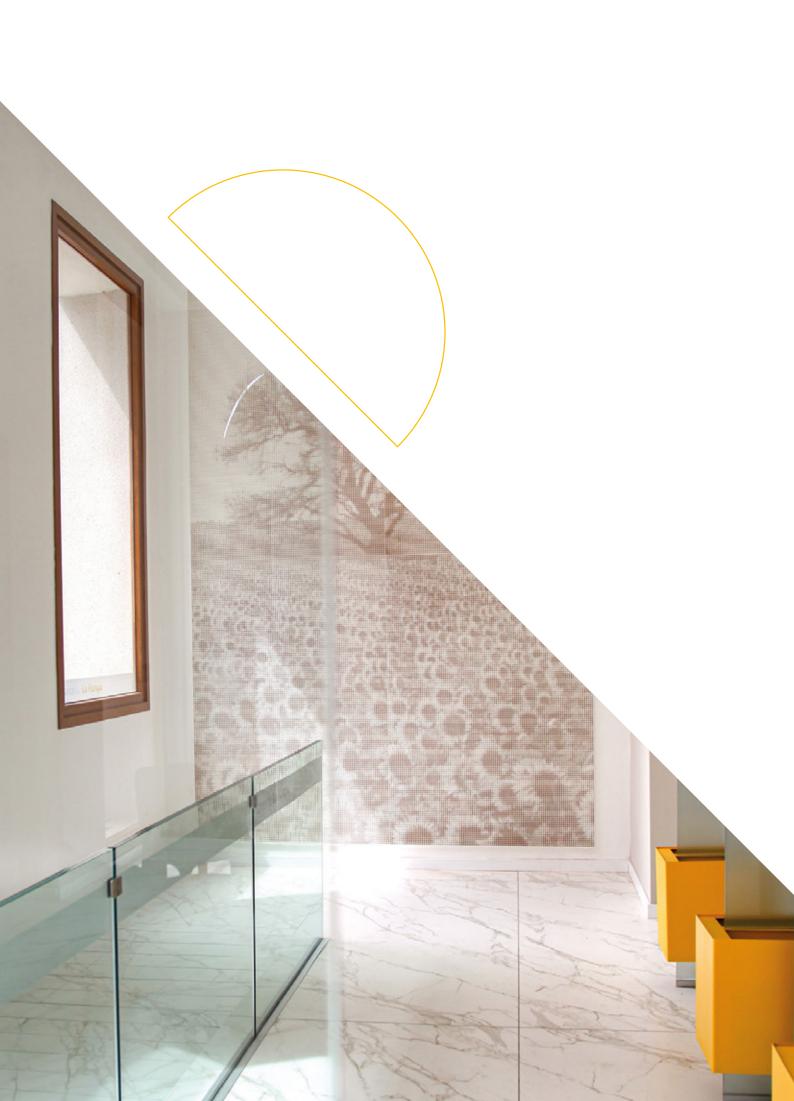






# Banco de La Pampa

**SOCIEDAD DE ECONOMÍA MIXTA** 





**EJERCICIO ECONÓMICO Nº65** 

Correspondiente al sexagésimo quinto ejercicio económico iniciado el primero de enero de dos mil veintidós y finalizado el treinta y uno de diciembre de dos mil veintidós.





Memoria y Balance General 2022







## Directorio

#### **AL CIERRE DE EJERCICIO**

#### Presidencia

Cr. Alexis Gastón Iviglia

#### Vicepresidencia

Dr. Alberto Osvaldo Giorgis

#### **Integrantes del Directorio Titulares**

Dr. Carlos Mario Pessi Dr. Carlos Alberto Gaccio

Sr. Pablo Ignacio Obarrio

Sra. María Elba Schlaps

#### Sindicatura

Cr. Rosendo Manuel Peralta

#### Secretaría de Directorio

Sr. Luis Armando Miguez *Secretario* 

#### Gerencia de Auditoría Interna

Cra. Laura Patricia Kenny Auditora General



## Funcionariado de la Casa Matriz

#### **AL CIERRE DE EJERCICIO**

#### Gerencia General

Federico Ignacio Lorda

#### Subgerencia General de Red de Sucursales

Víctor Luis Buffa

#### Subgerencia General de Banca Digital

Juan Pablo Cykala

#### **Subgerencia General Comercial**

Daniel Adrián Bonfiglio

#### Subgerencia General de Finanzas

Diego Javier Barbeito

#### Subgerencia General de Administración

María Liz Giordanino

#### Subgerencia General de Procesos y Sistemas

Bruno José Francisco Bompadre

#### Subgerencia General de Riesgos y Asuntos Legales

Mauro Gabriel Pérez Vaquer

#### Gerencia Senior de Organización y Tecnología

Andrés Angel Antonio Cuesta

#### Gerencia Senior de Sistemas y Procesamiento de Información

Fernando Luis Evangelista

#### Gerencia Senior de Riesgos Integrales

Pedro Osvaldo Capdevielle

#### Gerencia de Red de Sucursales

Carlos Ignacio Baleani

#### Gerencia de Banca PyME

Ramiro Adrián Baez

#### Gerencia de Banca Mayorista e Individuos

Federico Germán Bosso

## Gerencia de Banca Agropecuaria y Comercio Exterior

Jorge Ignacio Fabressi

#### Gerencia de Banca Digital

Dante Adrián Ihitsague

#### **Gerencia de Productos**

Ariel Fernando Hernáez

## Gerencia de Inteligencia Comercial y Rentabilidad por producto

Elías Emanuel Toranzo

#### Gerencia de Cobranzas y Contencioso

Claudia Rosana Perujo

#### Gerencia de Contaduría General

Norberto Esteban Nicolás

#### Gerencia de Infraestructura y Servicios

Nicolás Dominguez

#### **Gerencia de Recursos Humanos**

María Juliana De Paz

#### **Gerencia de Operaciones**

Jorge Walter Guzmán

#### Gerencia de Organización

Leandro Antonietti

#### Gerencia de Procesamiento y Producción

Carlos Alberto Schwab

#### Gerencia de Tecnología

Juan José Carlos Fernández

Gerencia de Sistemas

Emiliano Dueñas

**Gerencia de Proyectos** 

Nicolás Torres

Gerencia de Riesgo Crediticio

Víctor Ariel Fiks

Gerencia de Asuntos Legales

Mauro Andrés Rovito

Subgerencia de Gerencia General

Santiago Ignacio Ornat

Subgerencia de Comercio Exterior

Tomás Sanabria

Subgerencia de Canales

Federico Oliveri

Subgerencia de Inteligencia Comercial

Adrián Baptista

Subgerencia de Información de Gestión Comercial

María Alejandra Barontini

Subgerencia de Tesorería General

Jorge Martín Ubieta

Subgerencia de Mesa de Dinero

Daniel Roberto Bou-Khair

Subgerencia de Recursos Monetarios

Lucas Martín Mayer

Subgerencia de Planeamiento Financiero

Marcelo Pablo Braun

Subgerencia de Cobranza Prejudicial y Extrajudicial

Diego Alberto Matteucci

Subgerencia de Operaciones

Víctor Mondino

Subgerencia de Recursos Humanos

Solange Kuglien

**Subgerencia de Estados Contables** 

María Cecilia Suarez Mouly

Subgerencia de Obras y Servicios

Juan Carlos Solé

Subgerencia de Organización y Digitalización

Lucas Colombo

Subgerencia de Tecnología

Sergio Mauro Evangelista

Subgerencia de Desarrollo de Aplicaciones de Sistemas

Darío Manuel Vara

Subgerencia de Mantenimiento de Aplicaciones Informáticas

Carlos Dario Scheffer

Subgerencia de Gestión de proyectos

Alina Andrea Orellana

Subgerencia de Integración de Aplicaciones en Sistemas

Paula Cirene Andrade

Subgerencia de Asuntos Legales, Diversidad, Género y Derechos Humanos

Rosana Evangelina Castaño

Subgerencia Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

Walter Fabián Estelrich

Subgerencia de Protección de Activos de la Información

Facundo Manuel González

Subgerencia de Crédito Sistematizado

Verónica Romero Paz

Subgerencia de Riesgo Crediticio

Nicolás Benini

Subgerencia de Auditoría Interna

Adriana Carina Huizenga

## Funcionariado de la Red de Sucursales

#### **AL CIERRE DE EJERCICIO**

#### Gerencia Zonal – La Pampa

Carlos Alberto Bonessi

#### Gerencia Zonal - Buenos Aires

Alejandro Lois

#### Gerencia Zonal – Zona Sur

José María Navas

#### Santa Rosa Centro

Antonio Víctor Barreix Gerente Pellegrini N° 255, Tel. 02954-451000

#### Santa Rosa Norte

Oscar Álvarez Gerente Av. Spinetto 1389, Tel 02954-45108

#### **General Pico**

José María Roldán Gerente Calle 15 N° 1105, Tel. 02302-438000

#### **Buenos Aires**

María Inés Prieto Gerenta Reconquista N° 319, Tel. 011-43293100

#### Toay

Ramiro Julián Anton Gerente Boulevard Brown N° 1004, Tel. 02954-492512

#### Bahía Blanca

Gastón Hernán Arroyo Gerente Chiclana N° 350, Tel. 0291-4592000

#### Realicó

Leandro Emanuel Santillán Gerente España N° 1443, Tel. 02331-462054

#### Ingeniero Luiggi

Brian Ezequiel Mollecker Gerente Avenida San Martin N° 203, Tel. 02335-472267

#### **Eduardo Castex**

Julio César Bruna Gerente Rivadavia N° 1061, Tel. 02334-452141

#### Trenel

Guillermo Daniel Rach Gerente Leandro N. Alem N° 690, Tel. 02302-499165

#### **General Acha**

Néstor Javier Schlaps Gerente España N° 747, Tel. 02952-432226

#### **Intendente Alvear**

Gustavo Ariel Bruno Gerente Av. San Martín N° 352, Tel. 02302-481202

#### Colonia Barón

Sergio Javier Depetris Gerente E. Mercolli N° 398, Tel. 02333-476022

#### Quemú Quemú

María Florencia Santos Gerenta Sarmiento N° 485, Tel. 02333-442168

#### Caleufú

Oscar Raúl Volonte

Gerente

España N° 432, Tel. 02335-450023

#### Macachín

María Antonella Godin

Gerenta

Parodi N° 398, Tel. 02953-452166

#### **Miguel Riglos**

Sebastián Norman Bahntje

Gerente

Rivadavia N° 314, Tel. 02953-498130

#### Catriló

Marcela Beatriz Genco

Gerenta

Avenida Viale N° 394, Tel. 02954-491161

#### Victorica

Daiana Orienti

Gerenta

Calle 17 N° 514, Tel. 02338-432175

#### **General San Martín**

Claudio Oscar Yemolo

Gerente

25 de Mayo N° 355, Tel. 02925-497615

#### 25 de Mayo

Alexis Adrián Martínez

Gerente

Eduardo Castex N° 239, Tel. 02994-948025

#### La Adela

Gustavo Daniel Tudela

Gerente

Pasaje Rio Negro N° 263, Tel. 02931-433090

#### Santa Isabel

Romina Elisabet López

Gerenta

Juan B. Bianchi N° 19, Tel. 02338-493183

#### Guatraché

Cristian Adrián Cortés

Gerente

Avenida Goudge N° 471, Tel. 02924-492150

#### Huinca Renancó

Carlos Centenari

Gerente

Córdoba esq. Formosa, Tel. 02336-440490

#### **Tres Arroyos**

Mariano Andrés Suárez

Gerente

Avenida Moreno N° 241, Tel. 02983-431327

#### Chivilcoy

Susana Haydée Medina

Gerenta

Pueyrredón N° 46, Tel. 02346-433335

#### **Coronel Suárez**

Victor Hugo Pintado

Gerente

Belgrano N° 1329, Tel. 02926-422152

#### **Trenque Lauquen**

José Fernando Carlos Blanco

Gerente

Avenida Roca N° 501, Tel. 02392-430530

#### Mercedes

Mauro David Cardoso

Gerente

Calle 27 N° 528, Tel. 02324-430444

#### **Coronel Pringles**

Sergio Gustavo Arrieta

Gerente

Stegmann N° 701, Tel. 02922-462003

#### América

Pablo Fernando Hubert

Gerente

Dr. Raul F. Banfi N° 57, Tel. 02337-452227

#### Salliqueló

José Oscar Martel

Gerente

Avenida 9 de Julio N° 251, Tel. 02394-480411

#### **Bragado**

Rubén Nelso Bogino

Gerente

Lavalle N° 59, Tel. 02342-421530

#### **General Roca**

Diego de Paolis Gerente

Avenida Pte. Gral. Roca N° 1331, Tel. 0298-4424944

#### Cipolletti

Martín Roberto Emilio Tofoni Gerente

Pte. H. Yrigoyen N° 394, Tel. 0299-4772720

#### Villa Regina

Florencia Álvarez Gerenta Avenida Rivadavia N° 128, Tel. 0298-4461140

#### San Carlos de Bariloche

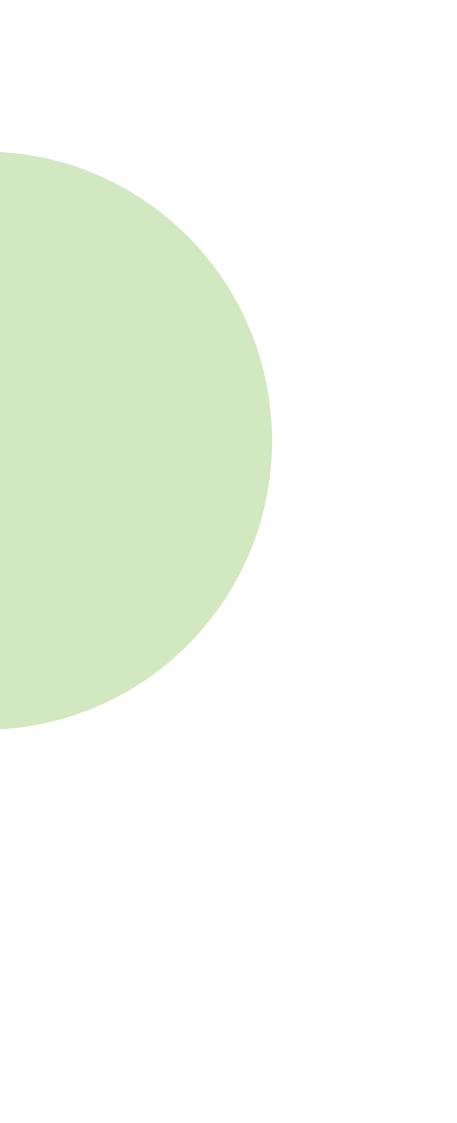
María de las Mercedes Martin Gerenta Avenida San Martín N° 662, Tel. 02944-430912

#### Neuquén

Herminio Manuel Pirinú Gerente J. B. Justo N° 98, Tel. 0299-4426820

#### **Rio Cuarto**

Sergio Ismael Adolfo Draque Gerente Buenos Aires N° 183, Tel 0358-4654995



## Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria

#### **CONVOCATORIA SIMULTÁNEA**

Se convoca a Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas del Banco de La Pampa SEM a celebrarse el día 26 de abril de 2023, a las 13:00 horas en primera convocatoria en calle Carlos Pellegrini N° 366 de la ciudad de Santa Rosa, capital de la Provincia de La Pampa, a efectos de considerar el siguiente Orden del día:

- **1.** Constitución de Asamblea y designación de dos accionistas para aprobar y firmar el acta junto con Presidencia y Secretaría (artículo 25° de la Carta Orgánica);
- 2. Consideración de la Memoria, Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo y sus equivalentes, Notas, Anexos, Informes de Sindicatura y Dictamen de Auditoría Externa correspondientes al Ejercicio Económico Nº 65 finalizado el 31/12/2022;
- **3.** Destino de los Resultados no asignados y del Ejercicio. Propuesta de distribución de los Resultados;
- **4.** Consideración de la gestión de integrantes del Directorio y la Sindicatura y su retribución (Artículo 30°, inciso 2do. de la Carta Orgánica) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022;
- **5.** Situación de órganos de administración y fiscalización frente a las eventuales contingencias de gestión;
- **6.** Consideración de la autorización del pago de anticipos a cuenta de honorarios de integrantes del Directorio y la Sindicatura durante el ejercicio iniciado el 1/01/2023, ad-referéndum de la Asamblea de Accionistas que considere la documentación de dicho ejercicio;
- 7. Designación de la Auditoría Externa para los dos próximos Ejercicios Económicos (ejercicio N° 66 - Año 2023 y ejercicio N° 67 - Año 2024);
- **8.** Consideración de propuesta de aumento de capital social en exceso del quíntuplo previsto en el estatuto social. Modificación del artículo 2° de la Carta Orgánica;
- **9.** Modificación del artículo 47° del Estatuto: Directorio. Periodicidad de las reuniones-Quorum-Mayorías.

#### NOTA:

A efectos del tratamiento de los puntos 5, 8 y 9 la Asamblea sesionará en carácter de Extraordinaria. La Asamblea se llevará a cabo de forma presencial, adoptándose a tal fin las medidas correspondientes y recomendadas por las autoridades sanitarias (suministro de tapabocas, alcohol en gel, distanciamiento social.) y la Dirección General de Superintendencia de Personas Jurídicas y Registro Público de Comercio de La Pampa. En caso que por normativa específica de autoridad competente dictada de aquí a la fecha de realización, no pudiera llevarse a cabo la asamblea bajo esta modalidad, automáticamente se celebrará en forma remota de acuerdo a la Disposición 4/2020 de la mencionada repartición y sus modificatorias; a través de la plataforma Zoom, informándose tal circunstancia y los datos necesarios para unirse a la Asamblea en forma virtual al correo electrónico declarado por las personas accionistas al momento de comunicar su asistencia según lo establecido en el párrafo siguiente.

Accionistas Clase "B" deben comunicar su concurrencia para su registro en el Libro de Asistencia a Asambleas con no menos de 3 (tres) días hábiles de anticipación a la fecha fijada para su celebración. Cada acción integrada confiere un voto. En caso de actuar por representación, las cartas poderes deberán ser otorgadas con las firmas de los mandatos autenticadas en forma legal o por personal del Banco. De presentarse pluralidad de poderes a favor de distintas personas, se excluirán todas las representaciones, salvo que se ratifique ante la Entidad con suficiente antelación y por medio fehaciente el poder que resulte válido.

De no lograrse el quorum en primera convocatoria de la Asamblea Ordinaria y Extraordinaria (artículo 33° de la Carta Orgánica y artículos 243° y 244° de la Ley General de Sociedades), la misma sesionará válidamente en segunda convocatoria una hora después de la fijada para la primera con la presencia de la representación de las acciones Clase "A" cualquiera sea la representación de las acciones Clase "B".

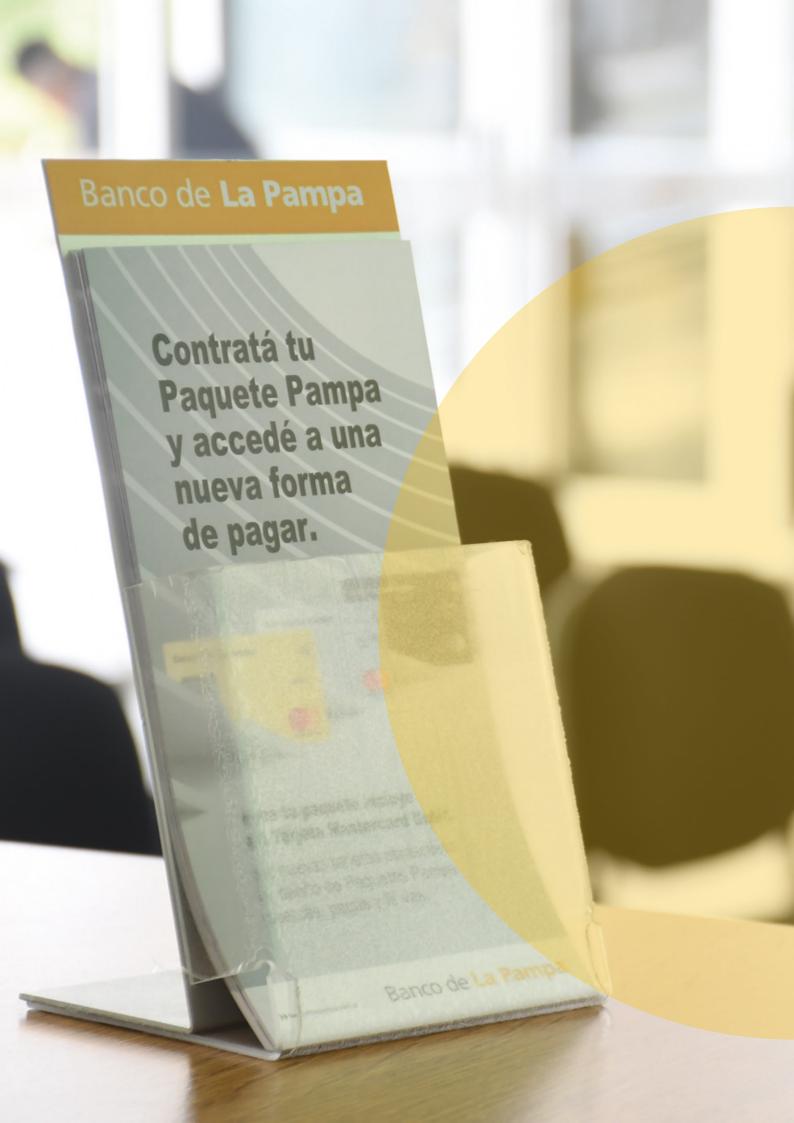
Santa Rosa (L.P.), marzo de 2023. El Directorio



Memoria y Balance General 2022

# Banco de La Pampa





# Índice

25	Carta del Directorio a sus Accionistas
29	La Economía Argentina en el período enero 2022 - diciembre 2022
37	Estrategia en el período enero 2022 - diciembre 2022
47	El Banco de La Pampa (Activo – Pasivo – Patrimonio Neto)
56	Balance General 2022
68	Notas y Anexos a los Estados Financieros
150	Informe de la Auditoría Independiente
152	Informe del Síndico

### SOBRE EL USO DEL LENGUAJE INCLUSIVO EN ESTA PUBLICACIÓN:

Informes de Sindicatura

155

El uso de un lenguaje que no discrimine y que permita visibilizar todas las identidades de género es un compromiso institucional del Banco de La Pampa SEM. A su vez quienes hemos realizado esta publicación reconocemos la influencia del lenguaje sobre las ideas, los sentimientos, los modos de pensar y los esquemas de valoración. En este documento se ha procurado evitar el lenguaje sexista y binario adoptando la estrategia denominada "Lenguaje No Binario Indirecto". Se aclara que se mantuvieron las formas de escritura originales de los textos citados o referidos; así como algunos términos utilizados en normativa específica.

Este documento respeta los lineamientos de la Resolución N° 308/2020 del BCRA y Guía de Lenguaje No Binario para las comunicaciones del Banco de La Pampa SEM.



# Carta del Directorio a sus accionistas

Tenemos el agrado de dirigirnos a las personas accionistas del Banco de La Pampa SEM, en cumplimiento de las normativas legales y estatutarias, a fin de presentarles la Memoria y los Estados Contables correspondientes al Ejercicio Económico N° 65 finalizado el 31/12/2022. Al igual que en años anteriores, ponemos a disposición el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo, Notas, Anexos, Proyecto de Distribución de Utilidades e Informes de la Sindicatura y de la Auditoría Externa, con el objeto de someterlos a vuestra consideración y aprobación.

El 2022 culminó con una actividad económica que evidenció signos de desaceleración, aunque cerrando un año de crecimiento, en un contexto macroeconómico signado por una inflación elevada y una serie de medidas fiscales y financieras tendientes a cumplir las metas establecidas en el Programa de Facilidades Extendidas firmado con el FMI. La administración del Banco buscó mantener un equilibrio razonable entre el cumplimiento de su principal función en el contexto provincial, contribuyendo a sostener el crédito y la actividad, la gestión adecuada de los fondos con los que contamos gracias a la confianza de las personas depositantes, y el cuidado del patrimonio de la entidad como base para su sustentabilidad. El desafío asumido desde el inicio del año, con las revisiones periódicas a las que obligaron las variaciones del contexto, ha dado un resultado que consideramos positivo en estos tres frentes.

Durante el ejercicio muchas de las políticas impulsadas por nuestra entidad con el respaldo del Gobierno Provincial tendieron a implementar acciones que continuaron contribuyendo al desarrollo local, el apoyo a las empresas y al fomento del consumo como inicio del ciclo virtuoso del crecimiento económico. Estas estuvieron condicionadas, pero no limitadas por el contexto macroeconómico nacional.

Con este objetivo se reforzaron líneas de crédito para financiar empresas entre las que podemos nombrar: el Préstamo para Pago de Aguinaldos, el Compre Pampeano, y las distintas líneas para la financiación de la actividad agrícola ganadera. Además, el Gobierno Provincial aumentó al 30% el subsidio de intereses de los préstamos comerciales para PyMEs, buscando reducir el impacto del aumento de las tasas durante el año. La presencia institucional estuvo garantizada con la participación en la Expo Agro, la Expo Pyme, 9 exposiciones rurales y distintos remates de hacienda.

Para la banca Individuos se hizo hincapié en distintas promociones para financiar el consumo de la mano de los Paquetes Pampa, la herramienta masiva que viene evolucionando en los últimos años, abarcando a casi toda la actividad comercial que se desarrolla en el territorio provincial. Su impacto a partir de reiteradas iniciativas en fechas clave, incluyendo el Mundial de Fútbol, se verificó con un crecimiento en las ventas por parte de los negocios adheridos y se reflejó en el nivel de actividad y de consumo de La Pampa.

También fue un ejercicio en el que comenzaron a obtenerse reconocimientos fruto de una política de administración y gestión sostenida en los últimos años. En julio recibimos por primera vez de parte de FIX SCR la calificación financiera A1+, la más alta posible de endeudamiento a corto plazo, situación que refleja los holgados niveles de liquidez de la entidad, acompañados de su adecuada y estable estructura de fondeo. De esta manera compartimos puntuación con otras entidades como el BNA, el Banco Ciudad de Buenos Aires, el BBVA y el Banco Galicia. Tres meses más tarde, la revista Fortuna, en su edición de premios a las Mejores y Mayores empresas de Argentina, volvió a galardonarnos con el segundo lugar en el ranking de los bancos del país. Finalmente, en noviembre obtuvimos también por segundo año consecutivo el premio Link de Plata a la entidad con mejor disponibilidad de tiempo de cajeros automáticos, afianzándonos de esta manera como uno de los mejores bancos de la red. Cabe mencionar que nuestra empresa tiene una presencia hasta 5 veces superior que el resto de los agentes financieros de las provincias en sus ciudades capitales y este año incorporó 59 cajeros automáticos de última tecnología, destinados a la ampliación del servicio y renovación del parque de mayor antigüedad.

El Banco también hizo podio en un informe de la consultora privada Curat & Martínez Larrea, el cual evidencia que la entidad posee una de las carteras de créditos más saludables de Argentina, cuando la morosidad bancaria ya se encuentra en niveles prepandémicos. Nos ubicamos en primer lugar en la cartera de préstamos personales, con apenas el 2,4% de retraso en los pagos.

Para gestionar correctamente se necesita planificar. El Plan de Expansión, aprobado por este Directorio años atrás, mantiene su propósito de abrir nuevas fuentes de negocios hacia el futuro, tanto en territorios como en tipologías, apoyándose en las experiencias puntuales que se concreten en los sitios elegidos. Los primeros resultados se evidenciaron con la sucursal de Río Cuarto que en marzo cumplió un año desde su puesta en funcionamiento. Esta nueva presencia en el sur cordobés permitió sumar más de 500 personas humanas y jurídicas en la cartera, siendo al menos 80 de ellas firmas con volumen importante de negocios. En 2023 se concretará el desembarco en la provincia de San Luis.

Por su parte, el reordenamiento de las principales sucursales avanzó en marzo con la inauguración de un nuevo punto de atención presencial, la sucursal Santa Rosa Norte, sumándose así a los 8 ya existentes en la ciudad. Allí se instalaron, por primera vez en un banco de Argentina, cajas de seguridad 100% robotizadas. El año entrante se avanzará en la concreción de la sucursal Santa Rosa Sur y en el proyecto de partición en General Pico.

Una de las iniciativas más ambiciosas es el Proyecto de Banca Digital, que apunta a un cambio conceptual en el uso de las plataformas y la implementación de nuevas herramientas tecnológicas para la concertación de operaciones. A inicios del año comenzaron a tomarse las primeras medidas y en mayo se dio inicio formal del plan. Una nueva estrategia comercial, un nuevo modelo de atención en un mismo banco que comenzará a ponerse operativo, en sucesivas etapas, a partir del 2023.

Nuestro compromiso en pos de la igualdad, la no discriminación y la inclusión se vio reflejado en el trabajo de la Comisión de la Diversidad que profundizó su accionar con distintas actividades y capacitaciones. Un dato importante para destacar que refleja los cambios que estamos llevando a cabo es que la mitad de las personas que iniciaron la "carrera de funcionarios" son mujeres; su participación en el plantel jerárquico se incrementó del 9 al 24% y hoy representan el 30% del total de la planta.

De la mano de su Fundación, el Banco de La Pampa mantuvo su presencia social y el compromiso con la educación, la cultura y la ciencia. Además de la capacitación continua para los equipos de la organización, y cursos abiertos para la ciudadanía en general, se sostuvo y amplió el Programa de Voluntariado que llevó a cabo diversas acciones solidarias, y el Programa Permanente de Becas para el estudiantado pampeano de todos los niveles educativos.

Los números y los resultados son importantes, pero la conducción de una entidad con esta trayectoria requiere la renovación permanente de los lazos de confianza entre quienes la integramos y también para con la clientela. Esa impronta se reforzó en 2022 con la recuperación de la presencialidad, que permitió volver a fortalecer las relaciones interpersonales. Ese compromiso se sostiene principalmente en el vínculo entre los distintos equipos de trabajo con las personas depositantes que renuevan permanentemente la confianza en la entidad; y con todas las personas clientas que se benefician con el perfil de una entidad regional con sensibilidad y cercanía.

Estas han sido solo algunas de las tareas llevadas a cabo en el ejercicio que cierra. Y se concretaron gracias al compromiso y la capacidad de trabajo del personal del Banco, al respaldo de la clientela y accionistas. En este sentido, reiteramos nuestro reconocimiento al Gobierno Provincial, que además de impulsar nuestro accionar nos ha respaldado para sostener los desafíos que se renuevan constantemente en la conducción del Banco.

Este Directorio tiene trazado un plan de acción que se viene desarrollando en los últimos años, con los altibajos que la realidad nos ha impuesto. Este busca generar y aprovechar una serie de oportunidades que consideramos muy valiosas para el sostenimiento en el largo plazo de la entidad. La constante renovación de los equipos profesionales, una visión conjunta y clara del sentido que debe tener nuestra gestión, y la conciencia del rol que la sociedad pampeana le otorga a SU Banco, han sido y deberán continuar siendo la principal guía de quienes hemos tenido el privilegio de ocupar un lugar en la conducción del Banco de La Pampa.

SANTA ROSA (L.P.), marzo de 2023.



## La Economía Argentina

**EN EL PERÍODO ENERO 2022 - DICIEMBRE 2022** 

Durante la primera parte del 2022, la política fiscal hacía crecer el gasto en términos reales y la aceleración de la inflación no permitía mantener el tipo de cambio real estable ni tener tasas positivas de interés. Sus implicancias en el mercado cambiario y en el mercado de deuda pública en pesos hicieron imposible la continuidad del equipo económico que estaba desde el comienzo de la gestión del actual gobierno.

Durante el segundo semestre -con un ministro que contaba con mayor respaldo político y una política que se alineó bastante a los compromisos asumidos con el FMI-, las prioridades fueron obtener equilibrio cambiario, lograr financiamiento neto del Tesoro en el mercado local y desalentar la demanda de dólares en los mercados financieros libres. Hacia el último trimestre -con una tasa de inflación muy difícil de controlar y en alza-, los esfuerzos se concentraron aplicando una política fiscal contractiva, suba de tasas de interés por parte del BCRA, control de precios a través del programa de Precios Justos, al mismo tiempo que se producía una desaceleración de los precios de alimentos (por ejemplo, en la industria cárnica).

La actividad económica, que creció por encima de lo originalmente esperado, tuvo su impulso en la política fiscal expansiva del primer semestre, en la notable expansión de los agregados monetarios y en las mayores expectativas de inflación y devaluación. Esos factores se fueron modificando hacia el último trimestre determinando una menor inflación, pero también una tendencia negativa de la actividad económica.

#### Evolución de las principales variables



El mercado cambiario es uno de los frentes económicos delicados en la actualidad, exigiendo permanentemente nuevas medidas coyunturales que permitan disminuir la demanda de dólares o alentar la oferta. Así surgieron medidas como los "dólar soja I y II" -muy efectivos en adelantar la oferta de dólares agrícolas-, el nuevo régimen de importaciones SIRA, y el encarecimiento del tipo de cambio de las compras con tarjetas en el exterior. La demanda neta de dólares además de las importaciones, principalmente por turismo, cancelación de deuda, pago de intereses y atesoramiento continúa en un nivel muy elevada (por encima de los u\$s 1.650 millones por mes), lo cual exige el mantenimiento de un elevado superávit comercial de modo de evitar menoscabar el bajo nivel actual de reservas del BCRA.

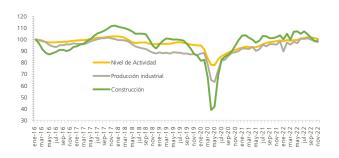
#### **ACTIVIDAD ECONÓMICA 1**

De enero a noviembre 2022, la economía creció 5,9%.

En la primera parte del año el crecimiento de la actividad económica se explica porque hubo una mayor propensión al gasto con una política fiscal expansiva, sumado a buenos márgenes empresarios que alentaron la producción y tasas de interés negativas que incentivaron la acumulación de stocks. A partir del segundo semestre del año -y en especial desde septiembre-, la política fiscal más contractiva y la caída del salario real producto del proceso inflacionario contribuyeron a un resentimiento de la actividad económica, comenzando una tendencia decreciente durante el último trimestre del año.

En una mirada más amplia de la evolución del nivel de actividad, ésta se encuentra apenas por encima del nivel de 6 años atrás, aunque todavía no logra igualar al año 2017. Si llevamos el análisis a los niveles pre-pandemia, en noviembre la actividad se encuentra 6% por encima de febrero 2020, en tanto la industria está 12,8% sobre su nivel de febrero 2020 y la construcción 17,7% superior.

#### Evolución del Nivel de Actividad



Los sectores de la economía que mayor crecimiento experimentaron fueron: hoteles y restaurantes (+39,7%) -beneficiados por una nueva edición del programa estatal Pre-viaje y teniendo en cuenta que las mediciones en 2021 partieron de niveles históricamente bajos-; la explotación de minas y canteras (+13,9%) por los avances en la producción de petróleo y gas; y transporte y comunicaciones (+9,2%).

#### **EVOLUCIÓN DE PRECIOS**

En cuanto a la evolución de precios el año 2022 se caracterizó por una aceleración de la inflación que finalizó en 94,8% interanual, mientras que durante el año 2021 había sido del 50,9%. La inflación promedio del primer trimestre del 2022 fue 5,1%,

muy por encima de lo que había sido la registrada durante el último trimestre del 2021 (3,3%). El conflicto bélico que significó la invasión de Rusia a Ucrania produjo un aumento del precio de commodities agrícolas y energéticas, lo que repercutió a nivel local en el aumento del precio de alimentos y energía. (Ver cuadro 03)

El promedio mensual para el año se colocó por encima del 5%, con una marcada aceleración durante el tercer trimestre (promedio mensual de 6,8%), provocada por la dinámica fiscal del segundo trimestre que tuvo un impacto negativo en las expectativas y por la incertidumbre generada por los cambios en el Ministerio de Economía. Hacia el cuarto trimestre los precios volvieron a subir en torno al 5,5%, con un ritmo aún elevado, aunque con una tendencia descendente en el marco de una política fiscal más contractiva, tasas de interés positivas y la aplicación hacia finales de año de un esquema de control de precios ("Precios Justos") en el cual las empresas tienen el incentivo de participar permitiéndoles tener un mejor acceso a los insumos importados.

#### **MERCADO CAMBIARIO**

El mercado cambiario estuvo muy exigido durante 2022, con importaciones creciendo más que exportaciones, expectativas de salto cambiario, brecha cambiaria elevada entre dólar oficial y dólares financieros y bajo stock de reservas. (Ver cuadro 04)

Aún con esas restricciones igualmente el gobierno pudo cumplir su compromiso de aumento de reservas netas en el curso del año comprometido en el acuerdo con el FMI: a partir del tercer trimestre, fue muy relevante la implementación del régimen de "dólar soja I y II" -en meses de septiembre y diciembre, se estableció un tipo de cambio más elevado para la liquidación de las exportaciones de soja- y el nuevo sistema de autorización de importaciones (SIRA) -que permitió disminuir el ingreso de importaciones en relación al promedio del año-. Finalmente, el BCRA terminó realizando compras netas por u\$s 5.824 millones de dólares durante el 2022. Si bien es un número reducido, el mismo se encontraba hacia mediados de año en niveles cercanos a cero.

Respecto a la demanda de divisas, más allá de las importaciones, se destacan los servicios (turismo y fletes), pagos de deuda, intereses y dividendos y atesoramiento. En su conjunto estos conceptos significaron una salida mensual de divisas de poco más de u\$s 1.650 millones, lo cual incrementó la necesidad de maximizar el superávit comercial cambiario.

1. Información estadística disponible al momento de la confección del informe - 11/2022.

cuadro 03. DINÁMICA COMPARADA DE LA INFLACIÓN

	Acumulado Año 2021	Var % Mensual				Acumulado Año 2022
IPC NACIONAL	50,9%	5,1%	5,5%	6,8%	5,5%	94,8%
Núcleo Estacionales Regulados	54,9 50,1 37,7	4,7 7,9 4,7	5,7 5,1 4,9	6,5 10,6 5,2	5,2 5,9 6,2	90,6 134,1 85,7

cuadro 04

USD Millones x mes	I-22	II-22	III-22	IV-22	2022
Intervenciones BCRA	-16	631	1.054	273	5.824
Saldo Neto Privado	-289	160	1.001	-86	2.359
Exportaciones	6.579	8.189	9.224	6.177	90.510
Importaciones	-5.238	-6.422	-6.208	-4.863	-68.193
Saldo Neto de Servicios	-712	-839	-1.028	-590	-9.506
Intereses y Dividendos	-257	-184	-298	-244	-2.949
Préstamos Financieros	-491	-397	-432	-414	-5.205
Atesoramiento y Otros	-169	-188	-258	-152	-2.299
Sector Público	-104	-54	-9	25	-424
Bancos y Otras Operaciones	377	525	61	333	3.890

#### **COMERCIO EXTERIOR**

La balanza comercial durante 2022 fue positiva en u\$s 6.923 millones. Si bien las exportaciones mejoraron un 13,5% res-

pecto al año anterior, las importaciones subieron casi 30% resultando en un menor saldo comercial que el registrado en 2021 -año durante el cual el superávit fue de u\$s 14.750 millones-. (Ver cuadro 05)

cuadro 05 . DINÁMICA DEL COMERCIO EXTERIOR

Variación Interanual		12M	2022		12M 2021	
variation interanual	Valor	Precio	Cantidad	u\$s M	u\$s M	
EXPORTACIONES	13,5	16,2	-2,3	88.446	77.934	
Productos primarios	9,4	12,6	-2,8	23.868	21.809	
Manufacturas Agropecuarias	7,1	16,8	-8,3	33.119	30.929	
Manufacturas Industriales	15,8	12,3	3,0	23.061	19.913	
Combustibles y energía	58,9	43,7	12,1	8.398	5.284	
IMPORTACIONES	29,0	16,3	11,0	81.523	63.184	
Bienes de capital	22,3	3,5	18,1	12.454	10.181	
Bienes intermedios	16,5	18,5	-1,7	30.009	25.758	
Combustibles y lubricantes	120,2	71,7	28,3	12.868	5.843	
Piezas y accesorios	26,5	6,0	19,4	15.037	11.890	
Bienes de consumo	18,4	8,6	9,0	8.567	7.236	
Automotores de pasajeros	18,0	9,6	7,7	1.996	1.692	
Resto	1,4	-	-	592	584	
SALDO COMERCIAL	-	-	-	6.923	14.750	

Fuente: Estudio Alpha en base a INDEC

Las subas registradas en las exportaciones se debieron principalmente por un efecto de mejora en sus precios, especialmente en el caso de las commodities agrícolas, si bien también se pueden observar mejoras en las cantidades exportadas de manufacturas industriales y combustibles.

Por su parte, las importaciones subieron por una combinación de efecto precio y cantidades. Los combustibles resultaron ser el rubro de mayor aumento, en el que las importaciones se duplicaron respecto a 2021, subiendo en u\$s 7.025 millones.

#### **POLÍTICA FISCAL**

Si bien los ingresos crecieron por encima de los gastos, el resultado fiscal negativo que fue de \$1.955 billones, representando el 2,4% del PBI. Dado que los intereses fueron del

1,8% del PBI, el resultado financiero del año fue negativo en 4,2% del PBI. (Ver cuadro 06)

Los recursos, que representan el 18,6% del PBI, crecieron 79,2% en el año, mientras que los gastos representan el 20,6% del PBI y crecieron 70,5%.

A partir de la segunda mitad del año, se realizaron cambios en la política fiscal. En julio la evolución del gasto siguió una trayectoria por debajo del índice de inflación: en este sentido se destaca la quita voluntaria de los subsidios a la energía, lo cual permitió que se reduzca su peso dentro los gastos, creciendo este rubro 57,7% en el año y representando 2% del PBI. Todos los componentes del gasto decrecieron en términos reales, a excepción de los gastos de capital que crecieron 104,7% en el año.

cuadro 06 . SECTOR PÚBLICO

F	Anual	\$ Mill	Variación %	2022 0/ 221
En millones de pesos	2021	2022	anual	2022 % PBI
Ingresos Totales	8.452.740	15.149.622	79,2%	18,6%
Tributarios	7.510.816	13.426.351	78,8%	16,5%
Rentas de la Propiedad	375.796	1.047.412	178,7%	1,3%
Otros Ingresos Corrientes	551.947	635.837	15,2%	0,8%
Ingresos de Capital	14.180	40.023	182,2%	0,0%
Gastos Primarios	9.860.381	16.809.370	70,5%	20,6%
Gastos Corrientes Primarios	9.209.324	15.476.958	68,1%	19,0%
Prestaciones sociales	5.432.402	9.351.875	72,1%	11,5%
Subsidios económicos	1.381.537	2.139.429	54,9%	2,6%
Energía	1.050.801	1.656.944	57,7%	2,0%
Transporte	304.298	460.269	51,3%	0,6%
Otras funciones	26.438	22.216	-16,0%	0,0%
Salarios y Funcionamiento	1.529.313	2.593.045	69,6%	3,2%
Transferencias a provincias	360.094	554.882	54,1%	0,7%
Otros gastos corrientes	506.426	837.728	65,4%	1,0%
Gastos de Capital	651.058	1.332.412	104,7%	1,6%
RESULTADO PRIMARIO	-1.407.642	-1.955.141	38,9%	-2,4%
Intereses	684.241	1.493.009	118,2%	1,8%
RESULTADO FINANCIERO	-2.091.883	-3.448.150	64,8%	-4,2%

Fuente: Estudio Alpha en base a Ministerio de Economía

#### **MERCADO FINANCIERO Y TASAS DE INTERÉS**

Durante el 2022 el BCRA asistió al Tesoro en \$620.051 millones, siendo la última transferencia en julio, cumpliendo con el compromiso de evitar la emisión directa para asistir el déficit fiscal en los comienzos de la gestión del ministro Sergio Massa. Sin embargo, esta asistencia resultó insuficiente, por lo que se buscaron alternativas: el BCRA intervino en el mercado de deuda de pesos comprando deuda del Tesoro por \$1,85 billones, generando de esta manera un financiamiento indirecto.

La base monetaria subió 41%, valor por debajo de la inflación anual (94,8%). Durante el año se mantuvo activa la política de esterilización a través de Leliqs para amortiguar el impacto monetario de la creación de dinero: a través de los pasivos remunerados se absorbieron \$3,3 billones, aumentando de esta manera \$5,5 billones del stock de los mismos, con su consecuente implicancia en la expansión monetaria a partir de los intereses que remuneran dichos instrumentos. La activa política de esterilización hizo que los pasivos remunerados del BCRA finalizaran el año con un stock de \$10 billones, llegando a representar el 209% de la base monetaria. (Ver cuadro 07)

cuadro 07. EVOLUCIÓN DE LA BASE MONETARIA

Promedios Mensuales en \$ Mill	I-22	II-22	III-22	IV-22	2022
OFERTA DE BASE MONETARIA	-46.750	156.045	39.043	368.234	1.549.716
Compras al Sector Privado	-1.775	76.355	301.103	117.408	1.479.274
Sector Público	-144.602	309.850	-190.202	29.205	12.754
Compra Divisas	<b>-</b> 56.833	82.483	-99.433	-4.590	-235.122
Adelantos Transitorios	40.667	104.350	61.667	0	620.051
Transferencia de Utilidades	0	0	0	0	0
Resto	-128.435	123.017	-152.435	33.796	-372.175
Intereses Leliqs	127.282	158.724	334.285	503.950	3.372.722
Esterilización	-27.655	-388.884	-406.144	-282.329	-3.315.034
Pases	739.382	-164.464	-106.063	-180.743	864.336
LELIQ	-743.186	-435.953	-465.564	-297.394	-5.826.292
Otros Movimientos	-23.851	211.533	165.483	195.808	1.646.922
DEMANDA DE BASE MONETARIA	-46.750	156.045	39.043	368.234	1.549.716
Circulante	-18.819	138.788	32.339	284.587	1.310.684
Efectivo en Bancos	3.620	3.040	8.903	15.274	92.511
Encajes	-31.551	14.217	-2.200	68.374	146.521
Var % a/a BM	44%	45%	46%	40%	41%

Los depósitos en pesos crecieron 99,1% en el año, algo por encima de la inflación. En cuanto a los plazos, los depósitos a la vista crecieron 78,3%, mientras que las imposiciones a plazo registraron una suba del 119,4% (el incremento se acelera a partir del tercer trimestre en consonancia con la suba de tasas de interés llevada a cabo por el BCRA).

(Ver cuadro 08)

Los créditos en pesos crecieron 67,2% en el año. Los préstamos a las empresas (adelantos y documentos) tuvieron mayor demanda que los préstamos a personas (personales, hipotecarios y tarjetas) y estuvieron influenciados por las líneas subsidiadas por el BCRA.

(Ver cuadro 09)

El BCRA buscó incentivar la demanda de pesos y desalentar la demanda de dólares a partir de su política de tasas de interés, con dos etapas bien diferenciadas a lo largo del año. En los primeros 7 meses las tasas fueron negativas en términos reales y no lograron igualar a la inflación. En la otra parte del año, comenzó una suba de tasas más agresiva. El tipo de cambio fue acelerando su devaluación a lo largo del año en la medida que se aceleraba la inflación, en pos de atenuar la pérdida de tipo de cambio real. En el último bimestre el organismo logró posicionar las variables principales en línea con sus objetivos, que se incluían en su acuerdo con el FMI -tasas de interés por encima de la devaluación oficial y de la inflación, y un ritmo de devaluación por encima del ritmo de inflación-. La desaceleración de la inflación en ese bimestre permitió ordenar el comportamiento relativo de esas variables.

cuadro 08. DEPÓSITOS

Var % a/a	2021	I-22	II-22	III-22	IV-22	2022
TOTALES	52,1%	50,4%	53,2%	67,3%	82,7%	87,7%
PRIVADOS	51,8%	49,4%	55,2%	67,8%	84,8%	92,6%
En pesos	58,8%	58,3%	70,0%	81,2%	95,3%	99,1%
Vista	60,4%	61,0%	65,8%	72,0%	72,4%	78,3%
Plazo	57,6%	55,6%	63,8%	84,7%	112,9%	119,4%
Otros	42,4%	40,9%	44,3%	51,4%	57,6%	50,6%
En dólares	1,0%	-2,5%	-4,1%	-9,3%	-3,3%	2,8%
PÚBLICOS	53,7%	54,7%	45,0%	65,1%	73,3%	66,9%

Fuente: Estudio Alpha en base a BCRA

cuadro 09. PRÉSTAMOS AL SECTOR PRIVADO

Var % a/a	2021	I-22	II-22	III-22	IV-22	2022
Préstamos en Pesos	47,9%	49,5%	64,6%	76,7%	69,2%	67,2%
Adelantos	40,4%	42,4%	90,7%	96,8%	96,4%	97,4%
Documentos	56,8%	64,4%	87,2%	100,6%	75,4%	69,1%
Hipotecarios	30,6%	34,3%	38,1%	43,1%	36,3%	32,6%
Prendarios	123,4%	123,8%	130,4%	129,7%	106,6%	100,2%
Personales	50,3%	53,6%	58,1%	63,8%	59,4%	57,3%
Tarjetas	41,4%	36,9%	46,1%	64,9%	65,4%	66,8%
Otros	30,0%	31,8%	44,6%	47,7%	47,8%	46,4%

Fuente: Estudio Alpha en base a BCRA

cuadro 10. DEVALUACIÓN VS. TASA BADLAR





# Estrategia

#### **EN EL PERÍODO ENERO 2022 - DICIEMBRE 2022**

El Banco de La Pampa mantiene el objetivo, en su rol de Agente Financiero, de participar como ordenador macro-económico en la región y de ofrecer una adecuada oferta de productos y servicios financieros destinada a los distintos segmentos de los cuales forman parte su clientela. Esto se demuestra en el abordaje de las siguientes acciones:

- En materia de individuos (Consumo): se continuó con los beneficios a todas las personas clientas a través de la estrategia de los Paquetes Pampa. Con este instrumento no sólo se favorecen a las familias con importantes descuentos y/o financiamiento en cuotas, sino que también se incentiva el comercio local, ya que las promociones se realizan en puntos de cercanía a nuestra clientela.
- En materia de producción (Comercio, Industria, Servicios y Agro): en colaboración con el Gobierno de la Provincia de La Pampa, y apoyados en la estrategia conjunta que se viene ejecutando hace varios años, se continuó con la herramienta de bonificación de tasa de interés, que permite y permitirá financiar a las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas Pampeanas las necesidades de capital de trabajo y proyectos de inversión. Esto, sumado al respaldo otorgado por el Fondo de Garantías Pampeanas (FoGaPam), permite incrementar la asistencia crediticia y respaldar a quienes sin esta herramienta no serían personas sujetas de crédito.

Ambas herramientas contribuyen a potenciar la definición del rol que el Estado y el Banco deben cumplir en conjunto con el sector privado.

#### **INDIVIDUOS**

Se desarrollaron distintas acciones promocionales de modo de dinamizar el comercio local y financiar a las personas clientas, principalmente en épocas donde el consumo se incrementa. Algunas de las más importantes son: **Promoción Vuelta a Clases:** se realizó una promoción desde el 25.02.2022 hasta el 19.03.2022 en comercios adheridos de rubros Librería, Indumentaria y Calzado, Electrónica y Computación. La misma consistió en un 30% de descuento y financiación en hasta 6 cuotas sin interés, con tope \$2.000 por comercio, por marca y por cuenta de tarjeta de crédito de Paquetes Pampa. A esta promoción se adhirieron 707 comercios perfeccionando 24.959 operaciones por \$191 millones de consumos bajo esta modalidad.

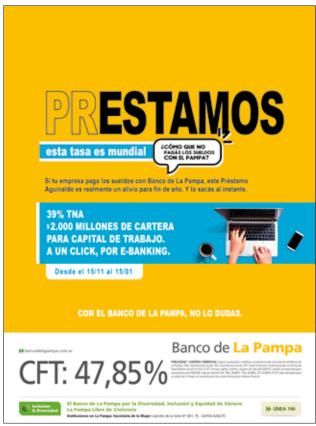
**Préstamo Personal Paquetes Pampa:** más de 100.000 personas clientas de Paquetes Pampa pudieron acceder a un préstamo personal a 24 meses a la tasa fija más baja del mercado (29%). La solicitud se realizaba por Home Banking o Pampa Móvil y tenía un máximo de 100 mil pesos, lo que determinó una cuota mensual de \$6.200. Se otorgaron 20.936 préstamos por un monto total de \$1.983 millones.

**ExpoPyMEs:** las acciones promocionales que se llevaron a cabo en la muestra realizada en el mes de mayo en Toay estuvieron relacionadas con los siguientes ítems:

- Pampa Club: se promocionaron vouchers de Expositores relacionados al rubro TURISMO PAMPEANO. Durante la exposición, las personas clientas podían efectuar canjes de vouchers de \$3.000, \$5.000 y \$10.000, en 5 comercios con descuentos de un 80%.
- Promoción Comercio Adherido ExpoPyMEs 2022: para apoyar a los emprendimientos pampeanos se realizó una promoción en la muestra, mediante la cual se ofreció un 20% de descuento y financiación en hasta 6 cuotas sin interés con tope de reintegro de \$3.000 por comercio, por marca y por cuenta de tarjeta de crédito, para compras en 105 stands adheridos de distintos rubros. Bajo esta promoción se materializaron aproximadamente más del 80% de las transacciones de los comercios adheridos, concre-

tándose 2.035 operaciones por más de \$20 millones. De esta manera, las personas clientas obtuvieron un beneficio total de \$4,6 millones: \$2,5 millones de reintegro y \$2,1 millones de costo financiero de las cuotas.

**Promoción para el Día del Padre:** se otorgaron hasta 6 cuotas sin interés y un 30% de descuento, desde el lunes 13 al sábado 25 de junio de 2022, con tope de \$2.000 por comercio, por marca y por cuenta de tarjeta de crédito de Paquetes Pampa. Se lograron 1.752 comercios sumados a la promoción, con \$502 millones de consumos en 52.000 transacciones.



Campaña Préstamo Aguinaldo

**Promoción Mes de las Infancias:** se otorgaron hasta 6 cuotas sin interés y un 30% de descuento, desde el viernes 5 al domingo 21 de agosto, con tope \$2.000 por comercio, por marca y por cuenta de tarjeta de crédito de Paquetes Pampa. Se sumaron 1.611 comercios con ventas por \$598 millones en 60.000 transacciones.

**Promoción Día de la Madre:** se lanzó en octubre, financiando las compras con tarjetas de crédito de Paquetes Pampa en hasta 6 cuotas sin interés y un 30% de descuento. El tope era de \$2.000 por comercio, por marca y por cuenta. Se sumaron 1.866 comercios con ventas por \$799 millones en 68.000 transacciones.

Relanzamiento de producto Paquetes Pampa: dentro de la estrategia de fidelización, en octubre la entidad hizo un relanzamiento de paquetes y aumento de límites de tarjetas, por lo que puso en marcha nuevas campañas y promociones en los últimos meses del año que incluyeron descuentos, cuotas sin interés, canjes de puntos y aumentos de reintegros entre otros beneficios, para continuar favoreciendo el consumo y la economía provincial.

- todos los rubros tienen un 25% de descuento y el tope se incrementó de \$1.000 a \$3.000 por cuenta y por mes. El beneficio aplica para restaurantes y pasajes terrestres; combustibles, farmacias y librerías. Como resultado de esta campaña, 40.000 cuentas recibieron beneficios y \$500 millones fueron los consumos promocionados durante el primer mes de vigencia, por los que se acreditaron aproximadamente \$100 millones en descuentos a personas clientas.
- se materializó un aumento masivo de límite de tarjetas de crédito de manera automática -con impacto en 92 mil personas clientas-, inyectando \$3.500 millones adicionales para compras al contado, \$7.000 millones para cuotas, significando un total de \$10.500 millones para incentivar el consumo en comercios de cercanía.



Gráfica de Relanzamiento de Paquetes Pampa

**Promoción Mundial:** el beneficio fue exclusivo para tarjetas de crédito de Paquetes Pampa, desde el 22 de octubre al 05 de diciembre de 2022, para compras en comercios adheridos de Hogar y Electro con un 10% de descuento sin tope de reintegro y hasta 22 cuotas sin interés (CFT 0,00%).

Los resultados fueron destacados: se sumaron 139 comercios, realizándose 28.151 transacciones con esta promoción con ventas en comercios locales por más de \$2.209 millones.

En simultáneo comenzó el "Hot Sale Mundial" en Pampa Club por el cual se canjeaba el merchandising de la selección con distintos "combos de la hinchada" que tenían importantes descuentos de puntos.

**Promoción Fiestas:** durante diciembre y principio de enero de 2023, se produjo el lanzamiento de esta promoción para compras con tarjetas de crédito de Paquetes Pampa en comercios adheridos, ofreciendo 20% de descuento con tope de \$4.000 y 9 cuotas sin interés. Además, para premiar la reciprocidad con los comercios, se dispuso la bonificación de la adhesión a esta promoción a aquellos que se adhirieron a las promociones de Día del Padre, Infancias y Día de la Madre.

**Turismo Pampeano:** por otra parte, durante el 2022 se amplió en cantidad de operadores disponibles en Pampaclub, incorporando descuentos y cuotas sin interés en comercios de cercanía.

#### **EMPRESAS**

Se ofrecieron distintas líneas de financiamiento diseñadas para cubrir las necesidades financieras de capital de trabajo e inversión de los sectores Comercio, Industria, Servicios y Agro. Entre las más destacadas podemos mencionar:

**Préstamos para el Pago de Aguinaldos:** esta línea permite que las PyMEs que abonen sus sueldos en el Banco puedan acceder a esta herramienta para financiar el capital de trabajo de su empresa y en particular el pago del aguinaldo.

Se puso en marcha la misma a través de e-banking, con una oferta de entre 3 y 5 veces la nómina mensual de cada empresa.

Se otorgaron 693 operaciones por \$948 millones en la campaña de junio al 38% TNA y 916 operaciones por \$3.227 millones al 39% TNA en diciembre. La tasa a la que se ofreció el préstamo es otro ejemplo de la consistente política de fijación de tasas de interés, en la cual se procura mantener las tasas más bajas del mercado en productos claves para las PyMEs de La Pampa.

**Ayuda a PyMEs Pampeanas:** por otra parte, se dispuso que el subsidio de intereses para todos los préstamos comerciales



Publicidad Promo Mundial 2022

bonificados de la Provincia de La Pampa se elevara al 30% de tasa, para las cuotas con vencimientos entre los meses de diciembre del 2022 a marzo del 2023. Esto significó un esfuerzo presupuestario adicional de la Provincia de \$1.200 millones en intereses bonificados, involucrando 7.000 operaciones de 3.700 PyMEs. Esta bonificación se realiza de forma automática y centralizada por el Banco de La Pampa, sin necesidad de que las personas clientas realicen ningún trámite.

También, se continuó potenciando las líneas destinadas a financiar el capital de trabajo y la inversión de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas de La Pampa. Las principales líneas fueron:

Préstamo para Inversión y Préstamo para Inversión de Cooperativas: se consolidaron como las principales alternativas para la inversión de las empresas. En el caso de la primera línea se dieron 59 operaciones por \$1.578,8 millones a tasa encuesta plazo fijo a 30/59 días incrementada en 7 puntos (con bonificación de 15 puntos por parte de la Provincia), mientras que en el caso de Cooperativas se otorgaron 2 operaciones por \$28,8 millones al 28,7% TNA.



Líneas con bonificación de la tasa de interés: en otra muestra de la virtuosa relación público-privada canalizada a través del Banco de La Pampa y sus líneas bonificadas, se puede mencionar que se han originado operaciones por más de \$6.000 millones en el 2022 y que la cartera de préstamos con bonificación de tasa superó los \$12.000 millones.

**Sector Ganadero:** se materializaron líneas específicas para cada ciclo vital y productivo, haciendo foco en el aumento del número de vientres en la Provincia, motor principal del esquema productivo, ofreciéndose alternativas financieras para Compra de Vientres, Retención de Terneras, Compra de Reproductores, Compra de Terneros y para Recría. En conjunto con el Gobierno de La Pampa, se dispuso de un cupo de \$1.000 millones, acompañado con una bonificación inédita y novedosa a la tasa de interés, según la zona: para Cría era de 15 puntos; Cría/Recría fue de 11 puntos; y Ciclo Completo, 7 puntos porcentuales.

- Línea productores pampeanos: se otorgaron 205 operaciones por \$253 millones al 43,6% TNA;
- Línea Convenio Nación Provincia: se dieron de alta 56 operaciones por \$101,8 millones al 39,7% TNA.

Crecimiento Cajeros Automáticos - Nuevas instalaciones



**Presencia en EXPOSICIONES:** el Banco de La Pampa estuvo presente a través de stands en distintas exposiciones de la Provincia de La Pampa, con el objetivo de promocionar los productos financieros de la entidad y estrechar lazos con personas clientas y proveedores.

- Expoagro 2022: el Banco de La Pampa estuvo junto a 30 PyMEs industriales de La Pampa en esta importante muestra de agronegocios que se desarrolló del 8 al 11.03.2022 en San Nicolás, provincia de Buenos Aires. El Banco otorgó 252 préstamos, lo que permitió al sector industrial de la provincia de La Pampa concertar negocios por más de \$1.768 millones a través de la herramienta del Compre Pampeano a una tasa a la clientela de 19,56 al momento de la exposición.
- Exposiciones agropecuarias y remates ferias: para movilizar la inversión en los distintos puntos de la provincia se lanzó una oferta especial del Compre Pampeano en las Exposiciones Rurales de Santa Rosa, General Pico, Realicó, Castex e Ingeniero Luiggi, en donde se lograron solicitudes por más de \$500 millones de pesos.
- ExpoPyMEs: desde el 13.05.2022 al 15.05.2022, en el Autódromo de Provincia de La Pampa, en Toay, se promocionaron los servicios con un stand exterior de 100 metros cuadrados y 2 Unidades Bancarias Móviles con cajeros automáticos, ubicadas en zonas estratégicas del predio. Se puso en marcha el Compre Pampeano Promoción ExpoPyMEs, a través de una tasa promocional del 29,22% para la clientela (gracias a la bonificación de la provincia de un 15% y del banco de un 3%). Se otorgaron 183 préstamos por un total de \$396 millones de pesos para las PyMEs Industriales de la provincia.

#### **BANCA DIGITAL**

En los últimos años se ha incrementado en distintos sectores la atención de personas clientas a través de canales electrónicos. Los Bancos tradicionales deben competir cada vez más con "Bancos Digitales" y "Fintech" a través de plataformas digitales para brindarle a éstas mejores servicios financieros con características distintivas en cuanto a experiencia de usuario y diferenciación.

Además, las nuevas generaciones, tanto las juventudes como quienes se incorporan al mercado laboral, resuelven la mayor parte de sus necesidades a través de aplicaciones en sus teléfonos móviles. También la pandemia sirvió para acelerar la autogestión de las personas clientas utilizando medios electrónicos y la banca no fue la excepción.

Por ello, Banco de La Pampa también está llevando adelante

una transformación digital, teniendo en consideración sus características propias como Agente Financiero de la Provincia, que tiene y seguirá teniendo una importante presencia física en el territorio.

En los últimos años se viene trabajando bajo una metodología de trabajo por Proyectos, integrados por equipos interdisciplinarios, pues se deben atender los distintos procesos de negocios en toda su dimensión ya sea comercial, financiera, administrativa o de servicios, con especial cuidado de la confianza depositada por las personas clientas, a través de procesos con altos estándares de control interno.

La velocidad de los cambios tecnológicos, la especialización necesaria de los recursos para ofrecer soluciones acordes a las demandas del mercado, han sido motivos para la búsqueda de empresas que creemos necesario convertir en aliadas estratégicas del negocio, para que trabajando en conjunto con quienes integramos el Banco de La Pampa desarrollemos las herramientas para brindar servicios bancarios digitales a nuestra clientela.

Durante el año 2022 se trabajó con Red Link en el procesamiento de compras con Tarjetas Master Debit Contactless, pagos electrónicos, red de Cajeros Automáticos, mejora del Home Banking, aplicación Pampa Móvil y el desarrollo de una billetera electrónica personalizada. Para la banca electrónica de empresas, se está llevando adelante una actualización del e-Banking con el acompañamiento de quien provee la plataforma, Technisys, para disponibilizar a nuestras personas clientas la versión más actualizada del producto, que prevé un trabajo gradual sobre algunos sistemas que hacen de soporte a las necesidades de la Banca Digital, con adaptaciones de rápida implementación, ya sea por necesidades comerciales o normativas.

La demanda de personal especializado en análisis, desarrollos y programación de sistemas informáticos y tecnológicos actualmente es muy alta en todo el mundo y en particular en nuestro país, la búsqueda de recursos con experiencia nos llevó a vincularnos con compañías tecnológicas de origen pampeano (Tecro y Nubity), con radicación en la Zona Franca de General Pico para desarrollar un vínculo estratégico de largo plazo para colaborar en las necesidades de Banco de La Pampa y que nos den apoyo en esta etapa de transformación digital.

#### POSICIONAMIENTO TERRITORIAL Y PLAN DE EXPANSIÓN

Por otra parte, se desarrollaron distintas acciones con el objetivo de lograr una mayor cobertura territorial para expandir los servicios y mejorar la calidad de atención a todas las personas clientas. En este sentido se destacan avances en la partición de la Casa Central con el fin de optimizar la gestión, lo que se traduce en una mejor atención.



Participación en Expoagro 2022 - San Nicolás, Buenos Aires

#### **Sucursal Santa Rosa Norte**

Dicha obra -ubicada en el norte de la ciudad- fue licitada en noviembre de 2019 y adjudicada en enero del 2020, iniciándose su ejecución en los primeros días del mes de febrero de ese año. Si bien la irrupción de la pandemia por Covid-19 retrasó la obra, en marzo de 2022 se inauguró la Nueva Sucursal Santa Rosa Norte, mediante la cual se prevé atender a más de 25.000 personas clientas, ya sea tanto de la Banca Empresas, Mixta e Individuos. La importancia de dicha inversión radica en que el Banco de La Pampa es la primera entidad financiera que brinda servicio en dicha zona.

En un edificio de 600 m2 y estacionamiento con capacidad para 14 vehículos, es una obra totalmente nueva construida en una de las arterias más importantes de la ciudad de Santa Rosa, en la Avenida Spinetto al 1.389, al lado del Edificio de la Dirección Provincial de Vialidad (DPV). Allí se instalaron, por primera vez en un banco de Argentina, cajas de seguridad 100% robotizadas.

#### **Nueva Sucursal Santa Rosa Sur**

Además, se continuó con la búsqueda de una localización estratégica para el emplazamiento de la futura sucursal Santa Rosa Sur. Se prevé la construcción de un edificio con una superficie cubierta aproximada de 400 m2 próximo a la Rotonda del Ejército Argentino – Zona del Parque Industrial. Esta inversión completará el esquema previsto, haciendo realidad

el slogan que nos acompaña en este proyecto "Cuanto más crezca la ciudad, más nos vas a encontrar".

Con esta nueva apertura en la ciudad de Santa Rosa y las obras en curso, el Banco de La Pampa refuerza su presencia en la zona de influencia.

Por otra parte, se continuará trabajando en la partición de la Sucursal de General Pico.

#### Nueva Sucursal Provincia de San Luis

Dentro del plan de expansión, y con el objetivo de sumar plazas que permitan conquistar nuevos segmentos de negocio, se encuentra trabajando en la selección de una ubicación óptima para su radicación como así también su adecuación edilicia para instalar una sucursal bancaria en el microcentro de la ciudad capital de San Luis.

#### Canales electrónicos

Desde la irrupción de la pandemia, los canales electrónicos se convirtieron en una herramienta fundamental para la atención de las personas clientas y para la satisfacción de sus necesidades, algo en lo que el Banco estuvo a la altura de las circunstancias e incluso cumplió con creces.

Como política de inclusión financiera, el incremento de cajeros automáticos fue el más importante de los últimos años,

abarcando más localidades y nuevos servicios pasando de un parque total de 194 cajeros instalados a 229 y recambiando un total de 28 dispositivos. En esa línea, el Banco de La Pampa inició una nueva etapa de adquisición e instalación de cajeros más veloces, con mayor capacidad y con reconocimiento de billetes que permite la acreditación automática de depósitos. Asimismo, se inició un proceso para la identificación biométrica y mayor acceso de personas con disminución visual y personas con restricciones de movilidad.

Para optimizar la prestación del servicio, se definieron diferentes modalidades de atención mediante la combinación de recursos humanos propios del Banco y servicios tercerizados en la transportadora de caudales, balanceando las necesidades de nuestras personas clientas (eficacia) y los costos de las prestaciones (eficiencia). Al inicio del 2022 las modalidades indicadas eran excluyentes. Para asegurar cumplir con la demanda y la cobertura de servicio se definió un mecanismo objetivo de selección de localidades en las cuales se justifica la incorporación de shelters (atención tercerizada) en ubicaciones distintas al lobby de cajeros automáticos ya existente dentro de la sucursal del Banco (atención personalizada). Como consecuencia de esto, se instalaron shelters dobles en las localidades de General Acha y 25 de Mayo.

Durante este año fuimos premiados por RED LINK S.A. con el Link de Plata como la segunda mejor entidad del año midiendo el desempeño de cuatro categorías: activación, fidelidad, contratación e implementación de productos y derivación.

#### **GESTIÓN DE RECURSOS HUMANOS** GESTIÓN DE TALENTO

#### Programa de Liderazgo Continuo

#### Nuevas ediciones

Desde el 2019 se está desarrollando el Programa de Liderazgo Continuo, alternando actividades teórico – prácticas para reflexionar respecto a las habilidades de liderazgo, llegando a 3 imparticiones (57 personas). Durante el 2022 iniciaron este trayecto de formación 2 grupos más – de 25 personas cada uno - pertenecientes a distintas áreas y sucursales; a continuación de los encuentros mensuales, diseñarán su Plan de Desarrollo Personal y mantendrán encuentros de coaching para aplicar eficientemente las técnicas aprendidas para la resolución de problemas y situaciones laborales reales.

#### Coaching individual

Participantes de la primera, segunda y tercera edición del Programa de Liderazgo Continuo mantuvieron encuentros de coaching individual, para generar cambios y potenciar sus habilidades, fortalezas y capacidades en línea con los objetivos de la institución.

#### Jornadas de Profundización

Con el objetivo de profundizar sobre temas específicos y luego de haber transitado las actividades teórico – prácticas, quienes realizan coaching individual participaron de 2 jornadas anuales – cada una de las cuales de 8 hs. de duración – en donde la reflexión y el intercambio sobre tópicos específicos se constituyeron en elementos claves para que, además de generar un clima de trabajo ameno, se genere aprendizaje en conjunto.

#### Coaching de Equipo

Comité Ejecutivo continuó con encuentros de coaching de equipo y, en esta misma línea, Subgerencia Generales (Administración, Comercial, Procesos y Sistemas y Red) también comenzaron a participar de este proceso - con la coordinación de consultora especializada – con impacto directo en la construcción y la consolidación de los equipos de trabajo.

#### Otras acciones de formación

Se continuó con la implementación de píldoras, encuentros breves (2 hs. de duración) durante los cuales se trabajaron diferentes contenidos: Gestión del Tiempo y Administración de Prioridades, Sinergizar con Otros, Oratoria y Comunicación de Impacto, Convivencia Intergeneracional, Sesgos Cognitivos y capacitaciones técnicas específicas requeridas por cada sector.

Además, para quienes participan de equipos de proyecto, realizaron diferentes encuentros focalizados en Herramientas de Coaching, Resolución de Problemas y Toma de Decisiones y Conversaciones Efectivas para fortalecer habilidades personales e interpersonales poniendo foco en la comunicación y la gestión de los equipos de trabajo, participando integrantes de distintas locaciones del Banco.

#### **EXPERIENCIA DE APRENDIZAJE AL PUESTO**

La Experiencia de Aprendizaje al Puesto es un proceso que combina la transmisión de aspectos teóricos – a cargo de referentes de la organización – y la puesta en práctica de lo aprendido:

- Personas Colaboradoras: ingresan al Banco de La Pampa para desempeñarse en las distintas áreas o sucursales;
- Personas Funcionarias: han sido propuestas para ocupar cargos en el equipo de funcionariado de la sucursal (Gerencia, Supervisión Administrativa, Tesorería) o para desempeñarse en el futuro, iniciando la carrera bancaria. Se prevé la rotación por diferentes áreas y sucursales que variarán en tiempos/nivel de complejidad según la experiencia de aprendizaje y acompañen a quien hoy está en el puesto para que tengan contacto directo con su actividad diaria.

Desde 2018 a 2022, 172 personas han participado de alguna de estas experiencias.

#### **ROTACIÓN ANUAL DEL FUNCIONARIADO**

En diciembre se aprobó la rotación anual de los equipos de conducción de Sucursales que involucró a 26 personas (21% del equipo de sucursales), de los cuales 7 pertenecen a Gerencia, 13 a Supervisión Administrativa y 6 a Tesorería. Estos cambios incluyen a 8 personas que inician la carrera como tales.

# BENEFICIO POST RELACIÓN LABORAL BPL- 3° EDICIÓN

Este beneficio está dirigido a las personas que se encuentren a 10 años de la edad jubilatoria y acrediten 30 años de aportes previsionales y de servicio en el Banco de La Pampa, siendo los 2 pilares del programa su carácter voluntario y de aplicación permanente.

En función de los cupos establecidos para cada estrato, se inscribieron 28 potenciales personas beneficiarias, de las cuales 16 quedaron habilitadas para la formalización instrumental del beneficio.

#### **CHEQUEO MÉDICO**

Durante el segundo semestre del 2022 se realizó el Programa de Chequeo Médico 2022, interrumpido por la pandemia COVID – 19, del que participó el 89% de la dotación. Se llevaron adelante los diferentes estudios (análisis de laboratorio, imágenes, electro, audiometrías - Call Center y evaluación clínica de salud) con profesionales y centros médicos de las diferentes localidades.

#### BANCO DE LA PAMPA: UN ESPACIO CARDIOPROTEGIDO

El Banco de La Pampa, en el marco de la Ley provincial 2989, resolvió asumir el rol de entidad financiera pionera en la región en contar con espacios cardioprotegidos que puedan brindar auxilio a personas integrantes de la institución, así como también a quienes concurren a los salones y áreas de atención.

El plan inicial de 4 años (2019 - 2022) contemplaba un cronograma que incluía la instalación de 66 Cardio-Desfibriladores (DEA) en Casa Matriz, Sucursales y Agencias pero se vio interrumpido por la pandemia COVID - 19. En octubre 2022 se retomó dicho esquema y, en coordinación con el Ministerio de Salud de la Provincia de La Pampa y la Fundación del Banco de la Pampa, se han desplegado acciones de formación en maniobras de RCP (Reanimación Cardio Pulmonar), utilización de DEA (Desfibrilador Externo Automático) y Primeros

Auxilios, mediante plataforma virtual y encuentros presenciales en diferentes sedes.

Al cierre del ejercicio 2022, 16 son los espacios cardioprotegidos en el Banco de La Pampa.

#### **ENCUENTRO LABORAL**

Para la construcción de un equipo de trabajo, con objetivos y metas organizacionales claras, la comunicación es uno de los procesos base y su constante desarrollo es fundamental. En este sentido y continuando con la práctica de años anteriores, se realizó un nuevo encuentro laboral, del que participó el 62% de la dotación: 60 personas lo hicieron de manera presencial, mientras que el resto de manera virtual (plataforma Zoom).

#### **DIVERSIDAD, GÉNERO E INCLUSIÓN**

Durante el ejercicio del año 2022, el Banco de La Pampa avanzó en el desarrollo de estas políticas a través de capacitaciones, relevamientos, y proyección a futuro con miras al desarrollo y afianzamiento en su ámbito y en su relación con terceras personas, tanto en lo que hace a diversidad e inclusión, como al abordaje de la política de género, y violencias en todas sus modalidades.

En ese contexto, la entidad llevó adelante con la colaboración del Superior Tribunal de Justicia de la Provincia de La Pampa, a través de la Oficina de la Mujeres y de Violencia Doméstica, una segunda etapa de capacitación en Ley Micaela. Se abordó el tópico de los distintos tipos de violencias, en modalidad presencial y virtual, lográndose la participación del 85% de la dotación de la institución. Asimismo, continuó con la colaboración de la Facultad de Ciencias Humanas de la Universidad Nacional de La Pampa, la capacitación del personal en lenguaje no binario (siendo la modalidad indirecta la adoptada por la entidad para todas sus comunicaciones), dictando dos nuevos talleres en el transcurso del año.

Por otra parte, y en relación con la inclusión de las personas con discapacidades, la entidad efectúo un relevamiento de toda su estructura y proyectó un plan de acciones para el desarrollo de las mejoras necesarias para la mayor y mejor atención e interrelación con estas. En ese marco, se analiza no solo accesibilidad edilicia sino comunicacional en sus distintas facetas -documentos y sitio web entre otras-. En sintonía, se inició hacia fines de 2022 la capacitación de su personal en Lengua de Señas Argentina para la mejora en la atención a las personas sordas. Si bien es un trabajo que demandará su tiempo y desarrollo, el objetivo es claro, la organización se proyecta en el desarrollo de políticas de inclusión y diversidad hacia adentro y hacia toda la comunidad con la que interactúa.



Participación en Expo Pymes 2022 - Autódromo Provincia de La Pampa - Toay

En cuestión de género, nos es grato comunicar que seguimos avanzando. Durante el año 2022, la representación de mujeres en la dotación de la entidad alcanzó el 35%; en la red de sucursales la cantidad de funcionarias asciende al 23% y en casa matriz al 20%; de 10 ascensos jerárquicos el 40% fueron mujeres y de 17 inicios de carrera jerárquica representan el 35%. Si bien estas cifras distan aún de una situación de paridad, han mejorado sustancialmente en los últimos años existiendo por parte de la entidad y su dirección el firme compromiso de lograr mayor equidad en el futuro cercano. La institución tiene aprobado su plan de acción en esta materia para desarrollar en el siguiente ejercicio.

Estos cambios pudieron ser impulsados por el compromiso de quienes integran el Directorio, la Alta Gerencia y todo el personal, pero también por la activa participación del Banco en reuniones y encuentros con otras entidades financieras y organismos estatales que trabajan en políticas para la igualdad y la no discriminación.





Capacitación en RCP - Sucursal Bahía Blanca



# El Banco de La Pampa

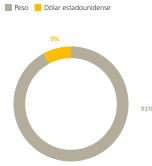
(ACTIVO-PASIVO-PATRIMONIO NETO) \*

\*Nota: todos los importes mencionados en esta Sección se encuentran expresados en millones de pesos y en moneda de cierre de ejercicio, salvo expresión contraria. Adicionalmente, informamos que los saldos en moneda extranjera fueron revaluados utilizando el tipo de cambio de referencia y los tipos de pase publicados por el BCRA a cada una de las fechas.

Por otra parte, del total del activo podemos observar que el 91% es en moneda nacional.

#### **NUESTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre de 2022, el monto de los activos alcanzó un saldo de \$206.755. Del total del rubro se destaca la siguiente composición: Títulos representa el 58,1% del mismo, seguido de Préstamos con el 23%, Disponibilidades con el 7,5% y el resto (11,4%).



Composición de activos por moneda

Detalle	12/2022	% s/activo	12/2021	% s/activo	% Var.
Disponibilidades (110.000)	15.476	7,5%	17.147	8,2%	-9,7%
Títulos (120.000)	120.207	58,1%	56.408	26,9%	113,1%
Préstamos (130.000)	47.485	23,0%	57.770	27,6%	-17,8%
Resto	23.587	11,4%	78.050	37,3%	-69,8%
Total activo	206.755	100%	209.375	100%	-1,3%

# Títulos (incluye instrumentos de Regulación Monetaria)

La cartera de títulos de la entidad se ha incremento debido a la adquisición de letras y notas de liquidez al BCRA (178,9% de incremento interanual). Además, el Banco posee sólo un 16,4% en cartera de títulos públicos y un 1,9% en títulos privados. Dentro de estos últimos, los títulos de mayor peso relativo son las participaciones en empresas de servicios complementarios como Red Link, MAE, Garantizar, Campo Aval, Provincanje y la Meridional.

Detalle	12/2022	12/2021
Títulos Públicos	19.707	18.327
Títulos Privados	2.241	2.853
Obligaciones negociables Fideicomisos financieros Empresas de servicios complementarios y participaciones en sociedades Otros Previsiones	1.586 252 -320	1.079 123 1.630 611 -590
BCRA	98.259	35.228
Letras de liquidez Notas de liquidez	42.162 56.097	35.228 0
TOTAL TÍTULOS	120.207	56.408

A continuación, se exponen los plazos promedios ponderados por tipo de título expresado en días:

Detalle	12/2022	Plazo prom. ponderado (días)
Títulos Públicos	19.707	963
Títulos Privados	2.241	
Obligaciones negociables Fideicomisos financieros Otros Previsiones Empresas de servicios complementarios y participaciones en sociedades	680 43 252 -320	493 298 567 -
BCRA	98.259	-
Letras de liquidez Notas de liquidez	42.162 56.097	16 56
TOTAL TÍTULOS	120.207	-

#### **PRÉSTAMOS**

La cartera de préstamos de la entidad asciende a \$47.485. Se destaca la asistencia sostenida a lo largo del tiempo al sector privado no financiero (la cual representa el 99,9% de la cartera), siendo los tipos de financiación más utilizados la negociación de documentos (39,8% de la cartera) y tarjetas de crédito (32,2%).

Préstamos	12/2022	12/2021	% Var. Anual	Composición 2022	Composición 2021
Sector Público no financiero	41	158	-74,10%	0,10%	0,30%
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	47.444	57.612	-17,60%	99,90%	99,70%
Documentos Tarjetas de crédito Personales Hipotecarios Adelantos Otros préstamos comerciales Prendarios Otros - Ajuste NIIF (T. Merc. Y TIR)	18.905 15.272 6.182 4.565 3.231 370 192	22.821 16.976 9.197 4.515 3.302 1.352 255	-17,20% -10,00% -32,80% 1,10% -2,20% -72,60% -24,70%	39,80% 32,20% 13,00% 9,60% 6,80% 0,80% 0,40%	39,50% 29,40% 15,90% 7,80% 5,70% 2,30% 0,40%
TOTAL	47.485	57.770	-17,80%	100,00%	100,00%

Respecto a la clasificación de la cartera según normas del BCRA, el 60,4% de esta a fin de ejercicio corresponde a Consumo. Cabe aclarar que se exponen los valores de financiaciones netos de previsiones (2.923) y ajustes NIIF (1.498).

Tipos de cartera	12/2022	12/2021	% Var. Inter.	Comp. 2022	Comp. 2021
Consumo Comercial asimilable a consumo Comercial	31.350 19.507 1.049	36.763 23.219 1.901	-14,70% -16,00% -44,80%	60,40% 37,60% 2,00%	59,40% 37,50% 3,10%
Total	51.906	61.883	-16,10%	100,00%	100,00%

#### **CALIDAD DE CARTERA**

Las financiaciones del Banco presentan la siguiente apertura al 31/12/2022 de acuerdo con su clasificación por situación crediticia según parámetros de BCRA.

Situación	2022			2021		
	Cartera (\$)	Cant. Clientes	Composición	Cartera (\$)(*)	Cant. Clientes	Composición
1	50.513	123.501	95,95%	31.202	119.567	96,72%
2	1.286	2.216	2,44%	451	1.967	1,40%
3	331	1.657	0,63%	175	1.621	0,54%
4	384	2.269	0,73%	296	2.943	0,92%
5	131	1.131	0,25%	137	1.023	0,42%
TOTAL	52.645	130.774	100,00%	32.261	127.121	100,00%

Los valores corresponden a financiaciones consideradas en el Régimen Informativo de Deudores del Sistema Financiero. (\*) Valores expresados al 31 de diciembre de 2021.

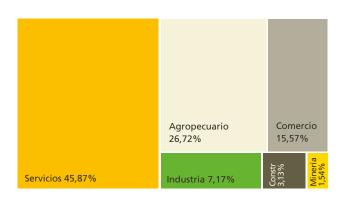
Se destaca que sólo el 1,61% de la deuda presenta irregularidades en el cumplimiento de sus obligaciones financieras (situación mayor a 2). En el sistema financiero el ratio de irregularidad del crédito se mantuvo en 3,1% en diciembre del 2022², mientras que el porcentaje correspondiente de los bancos públicos es del 5,2%.

Se gestionan \$1.060 correspondiente a deudores contabilizados fuera del activo por normativa de BCRA (Comunicación "A" 2357).

2. Fuente: INFORME SOBRE BANCOS elaborado por el BCRA referido a Diciembre 2022. Archivo InfBanc\_Anexo.xlsx hoja CALIDAD DE CARTERA https://www.bcra.gob.ar/PublicacionesEstadisticas/Informe\_mensual\_sobre\_bancos.asp

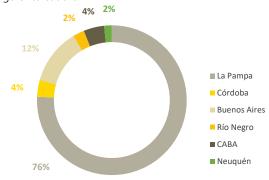
#### ANÁLISIS ECONÓMICO Y JURISDICCIONAL

Las personas clientas tomadoras de préstamos (analizados sobre la cartera a fin de cierre de ejercicio), poseen las actividades económicas que figuran en el gráfico a continuación: Los importes de deuda pertenecen en su mayoría a personas clientas radicadas en La Pampa (76%), según se observa en



el siguiente cuadro:

Los importes de deuda pertenecen en su mayoría a personas clientas radicadas en La Pampa (76%), según se observa en el siguiente cuadro:



#### **NUESTROS PASIVOS**

#### **DEPÓSITOS**

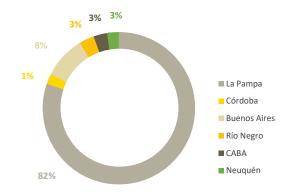
El principal rubro del pasivo (\$169.147) es Depósitos (\$156.974), representando el 92,80% del total. En cuanto a la composición, el 93,4% de las imposiciones son en pesos, registrando mayor variación negativa interanual las imposiciones en moneda extranjera (-7,9%).

En cuanto a los productos, se destaca el incremento del 8% en depósitos a plazo fijo del sector privado, mientras que los saldos de cuentas corrientes y cajas de ahorros disminuyeron en un 15,4% y un 14,2% respectivamente.

De esta manera evolucionaron los componentes del total de los Depósitos, detallados por sector, plazo y moneda:

Respecto a los plazos de los depósitos, el 61% son a plazo, mientras que el 39% son depósitos a la vista, los cuales disminuyeron un 10,8% de forma interanual.

En cuanto al análisis por jurisdicciones en las que opera el Banco, se puede observar que el 82% de los depósitos tomados a fin de cierre de ejercicio fueron captados en sucursales de la provincia de la Pampa, seguidos por un 8% pertenecientes a la provincia de Buenos Aires.



Depósitos	12/2022	12/2021	% Var. Anual	Composición 2022	Composición 2021
Sector Público no financiero	45.550	51.325	-11,30%	29,00%	31,00%
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	111.424	114.052	-2,30%	71,00%	69,00%
Cuentas corrientes	15.759	18.624	-15,40%	10,00%	11,30%
Caja de ahorros	31.080	36.216	-14,20%	19,80%	21,90%
Plazos fijos	61.637	57.055	8,00%	39,30%	34,50%
Otros depósitos	2.948	2.157	36,70%	1,90%	1,30%
TOTAL	156.974	165.377	-5,10%	100,00%	100,00%
Pesos	146.590	154.102	-4,90%	93,40%	93,20%
Moneda extranjera	10.384	11.275	-7,90%	6,60%	6,80%
Vista	61.167	68.589	-10,80%	39,00%	41,50%
Plazo	95.807	96.788	-1,00%	61,00%	58,50%

#### **NUESTRO PATRIMONIO NETO**

#### **DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS NO ASIGNADOS**

La Asamblea General Ordinaria celebrada el día 27 de abril de 2022 resolvió aplicar el Resultado No Asignado (incluye el Resultado del Ejercicio al 31 de diciembre de 20a los siguientes destinos: \$189,4 para Reserva Legal, \$6,7 para su distribución en efectivo, ad-referéndum de la autorización del BCRA y \$707,4 en dividendos en acciones quedando un remanente de \$200 en Resultados No Asignados (todos los valores expresados en moneda de esa fecha).

Consecuentemente, el capital social de la Entidad ascendió a \$3.017,08 y está conformado por 235.604.562.815 acciones clase "A" nominativas e intransferibles a favor de la provincia de La Pampa y 66.103.249.088 clase "B" nominativas, no a la orden y escriturales, todas de VN 0,01 cada una, que otorgan el derecho de un voto por acción.

#### **EVALUACIÓN DESTACADA PARA LA ENTIDAD**

El Banco de La Pampa recibió en el mes de julio de 2022, por parte de FIX SCR, la calificación financiera A1+, la más alta posible de endeudamiento a corto plazo; situación que refleja los holgados niveles de liquidez de la entidad, acompañados de su adecuada y estable estructura de fondeo.

La mencionada calificadora elabora informes de crédito y prospectivas a los mercados que tienen en cuenta la capacidad de pago de las distintas organizaciones del sistema financiero para cumplir en tiempo y forma sus obligaciones.

Esta calificación recibida por primera vez y luego de 17 años, indica una capacidad de pago sólida en tiempo y forma por parte de la entidad de sus compromisos financieros. Adicionalmente, se consideró su fuerte posicionamiento en el área de influencia, su muy buen desempeño, calidad de cartera, adecuada capitalización y las mejoras tecnológicas que contribuyen a un crecimiento del cross-selling y a la eficiencia. Esta evaluación surge de cuestiones cualitativas como las mencionadas, y de cuantitativas, basadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de marzo del 2022. Algunos de los aspectos que destacaron fueron:

- el crecimiento de la cartera de préstamos interanual fue del 73,2%, superior al promedio del mercado, correspondiendo casi en su totalidad a financiaciones del sector privado;
- la cartera irregular representó un 1,9% del total de financiaciones, destacando una muy buena cobertura de previsiones, incluso por arriba de las exigidas por

el BCRA y una prudente atomización y evaluación crediticia;

 holgada liquidez y adecuado fondeo: los activos líquidos representan un importante porcentaje de los depósitos y pasivos financieros menores a un año. En tanto, la principal fuente de fondeo la constituyen los depósitos (80,5% del activo), donde un 73,0% corresponde a captaciones del sector privado.

Asimismo, la revista "Fortuna" por segundo año consecutivo, en su 17º edición de premio a las mejores y mayores empresas de la Argentina, calificó a la entidad como segunda entidad financiera considerando una serie de variables tendientes a medir la solidez económica, patrimonial, rentabilidad y administración entre otras.

A continuación, se exponen los coeficientes que permiten analizar el desempeño de la entidad en términos de rentabilidad:

Análisis de rentabilidad al 31.12.2022				
Coeficientes	BLP			
ROA	1,72			
ROE	9,29			
ROE – AIG	19,83			
Eficiencia	258,27			
Eficiencia operativa	45,04			
Ratio de cobertura	8,7			

#### **RESULTADO DEL EJERCICIO**

En el ejercicio finalizado el 31.12.2022 el Banco de La Pampa obtuvo un resultado neto positivo equivalente a \$3.493.

(+) Ingresos Financieros	\$ 87.985
- El 73,53 % se explica por : intereses por títulos públicos (54,28 %), intereses por documentos (10,44 %) y ajuste CER por títulos (8,	,81 %).
(-) Egresos Financieros	\$ -47.039
- El 83,81 % se explica por intereses de depósitos a plazo fijo.	
Margen bruto de intermediación (-) Cargo por incobrabilidad del ejercicio (+) Ingresos netos por servicios	\$ 40.946 \$ -2.224 \$ 1.428
- El 91,51 % de los ingresos proviene de comisiones; - El 87,79 % de los egresos se relacionan con servicios, promociones y comisiones pagadas.	\$ 6.303 \$ 4.875
(-) Gastos de Administración	\$ -16.407
- El 67,08 % corresponde a remuneraciones, cargas sociales y servicios administrativos contratados.	
Resultado neto de intermediación financiera (+) Resultados Diversos	\$ 23.743 \$ 63
- Las utilidades diversas ascienden a \$1.027 y las pérdidas a \$964.	
Resultado neto antes del Impuesto a las Ganancias (-) Impuesto a la Ganancias (-) Resultado Monetario (Ajuste por Inflación)	\$ 23.806 \$ -3.963 \$ -16.350
Resultado neto del ejercicio	\$ 3.493

#### PROPUESTA DE DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

El Resultado del Ejercicio de la entidad al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$3.493 (importe expresado a valores 12/2022), siendo el saldo total de Resultados No Asignados de \$3.886.

Corresponde constitución de Reserva Legal por el 20% del Resultado del Ejercicio por \$698,7 (importe expresado a valores 12/2022).

Según BCRA Comunicación "A" 7719, a partir del 01/04/2023 y hasta el 31/12/2023, las entidades financieras que cuenten con autorización del BCRA podrán distribuir hasta el 40 % del resultado distribuible en 6 cuotas iguales, mensuales y consecutivas.





Memoria y Balance General 2022

# Banco de La Pampa





**SOCIEDAD DE ECONOMÍA MIXTA** 

**Domicilio legal:** 

Pellegrini 255 - Santa Rosa - La Pampa

**Actividad principal:** 

Banco Comercial Minorista

Fecha de Constitución:

25 de Enero de 1957 por Decreto - Ley N°148

Datos de inscripción en DGSPJ y RPC de LA PAMPA:

Libro de Sociedades Tomo II/02 - Folio 77/82

Inscripción última modificación estatuto:

06 de julio de 2018 - Res. 337/18

Fecha de vencimiento del plazo de duración de la sociedad:

30 de junio de 2050

EJERCICIO ECONÓMICO NRO. LXV

Fecha de inicio: 1º de enero de 2022

Fecha de cierre del período: 31 de diciembre de 2022

ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (período de DOCE meses)	
Composición del capital:	\$ 3.017.078.119,03
Oficial	\$ 2.356.045.628,15
Particular	\$ 661.032.490,88

CANTIDAD Y CARACTERÍSTICAS	EN PESOS			
DE LAS ACCIONES EN CIRCULACIÓN	Suscripto	Integrado		
235.604.562.815 ACCIONES CLASE "A" y 66.103.249.088 ACCIONES CLASE "B"de VN \$ 0,01 y de UN VOTO c/u	\$ 3.017.078.119,03	\$ 3.017.078.119,03		

#### DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: BANCO DE LA PAMPA S.E.M.

**Nombre del auditor firmante** CP Gustavo E. Lazzati **Asociación profesional** Pistrelli, Henry Martin Y Asociados S.R.L.

INFORME CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 31-12-2022 8- Conclusión sin salvedades

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

ACTIVO	Notas / Anexo	31/12/2022	31/12/2021
Efectivo y Depósitos en Bancos	23,P	15.485.083	17.230.125
Efectivo		9.362.124	10.939.414
Entidades Financieras y corresponsales		6.122.959	6.290.711
BCRA		5.869.982	6.119.181
Otras del país y del exterior		252.977	171.530
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	Α, Ρ	252.120	611.438
Operaciones de pase	P,3	9.296.581	62.746.318
Otros activos financieros	Р	92.922	0
Préstamos y otras financiaciones	В, С, Р	47.809.764	58.155.817
Sector Público no Financiero		271.936	335.501
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		47.537.828	57.820.316
Otros Títulos de Deuda	A, P	118.368.350	54.165.987
Activos financieros entregados en garantía	26, P	5.129.703	5.614.028
Activos por impuestos a las ganancias corriente		17.913	35.324
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	A, P	1.586.535	1.630.101
Propiedad, planta y equipo	F	7.763.322	7.733.865
Activos intangibles	G	193.576	36.600
Activos por impuesto a las ganancias diferido	16	0	740.863
Otros activos no financieros	8	759.305	695.892
TOTAL ACTIVO		206.755.174	209.396.358

4

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

-A

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

#### Estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

PASIVO	Notas / Anexos	31/12/2022	31/12/2021
Depósitos	H, I, P	156.974.081	165.376.792
Sector Público no Financiero		45.550.040	51.325.175
Sector Financiero		5	10
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		111.424.036	114.051.607
Otros pasivos financieros	I, P, 11	3.305.197	3.528.923
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	I, P	417.746	11.602
Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	16	1.910.142	818.623
Provisiones	J, 12	814.660	727.680
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	16	545.852	0
Otros pasivos no financieros	13	5.179.817	4.808.772
TOTAL PASIVOS		169.147.495	175.272.392

PATRIMONIO NETO	Notas / Anexos	31/12/2022	31/12/2021
Capital social	K	3.017.078	2.309.631
Aportes no capitalizados		11.200	11.200
Ajustes al capital		22.395.675	21.724.827
Ganancias reservadas		8.297.225	7.928.166
Resultados no asignados	30	393.142	304.849
Resultado del período		3.493.359	1.845.293
TOTAL PATRIMONIO NETO		37.607.679	34.123.966

Las notas 1 a 78 a los estados contables financieros y los anexos complementarios (Anexo A a D, F a L, N a R) adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros

María Liz GIORDANINO
SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

Alexis Gastón IVIGLIA
PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

Estados de resultados correspondientes a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	Notas / Anexos	31/12/2022	31/12/2021
Ingresos por intereses	Q	85.144.670	60.603.825
Egresos por intereses	Q	-42.095.923	-28.273.769
Resultado neto por intereses		43.048.747	32.330.056
Ingresos por comisiones	Q, 17	5.239.446	5.129.677
Egresos por comisiones	Q	-440.883	-513.538
Resultado neto por comisiones		4.798.563	4.616.139
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor			
razonable con cambios en resultados	Q	-213.602	228.762
Resultado por baja de activos			
medidos a costo amortizado		-80.382	-83.314
Diferencia de cotización			
de oro y moneda extrajera	18	3.054.207	1.115.821
Otros ingresos operativos	19	1.987.566	2.333.877
Cargo por incobrabilidad		-2.237.161	-2.515.970
Ingreso operativo neto		50.357.938	38.025.371
Beneficios al personal	20	-10.329.601	-9.882.754
Gastos de administración	21	-5.450.950	-5.806.560
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	F, G	-632.482	-655.292
Otros gastos operativos	22	-10.241.791	-9.417.015
Resultado operativo		23.703.114	12.263.750
Resultado por asociadas y negocios conjuntos		103.025	55.093
Resultado por la posición monetaria neta		-16.349.929	-8.870.359
Resultado antes del impuesto			
de las ganancia que continúan		7.456.210	3.448.484
Impuesto a las ganancias de			
las actividades que continúan	16	-3.962.851	-1.603.191
Resultado neto de las actividades que continúan		3.493.359	1.845.293
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		3.493.359	1.845.293

Las notas 1 a 78 a los estados contables financieros y los anexos complementarios (Anexo A a D, F a L, N a R) adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros

di

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

-A

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

Estados de otros resultados integrales correspondientes a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	31/12/2022	31/12/2021
Resultado neto del periodo	3.493.359	1.845.293
Total Otro Resultado Integral	0	0
Resultado integral total	3.493.359	1.845.293

Las notas 1 a 78 a los estados contables financieros y los anexos complementarios (Anexo A a D, F a L, N a R) adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros

4

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

A,

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

Alexis Gastón IVIGLIA
PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

Estados de cambios en el patrimonio correspondientes a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

MOVIMIENTOS	Note	Capital social	Aportes no capitalizados	liza- Aiustes al (1)		Resultados no	Total Patrimonio	
MOVIMIENTOS	Nota	En circula- ción	Primas de emisión de acciones	patrimonio	Legal	Otras	Asignados (1)	Neto al 31/12/2022
Saldos al comien- zo del ejercicio reexpresados		2.309.631	11.200	21.724.827	5.650.066	2.278.100	2.150.142	34.123.966
Resultado total integral del ejercicio		707.447	0	670.848	369.059	0	1.736.359	3.483.713
Distribución de Resultados no Asignados aprobado por la Asamblea de Accionistas del								
27/04/2022 (1)	30	707.447	0	670.848	369.059	0	-1.757.000	-9.646
Reserva Legal	30	0	0	0	369.059	0	-369.059	0
Dividendos en efectivo	30		0	0		0	-9.646	-9.646
Dividendos en acciones	30	707.447	0	670.848	0	0	-1.378.295	0
<ul> <li>Resultado neto del período</li> </ul>		0	0	0	0	0	3.493.359	3.493.359
SALDOS AL CIERRE DEL PERÍODO	3.886.501	3.017.078	11.200	22.395.675	6.019.125	2.278.100	3.886.501	37.607.679

(1) Ver adicionalmente Nota 30

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

Estados de cambios en el patrimonio correspondientes a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

MOVIMIENTOS	N. C.	Capital social			utilidades	Resultados	Total Pa- trimonio	
MOVIMIENTOS	Nota	En circula- ción	Primas de emisión de acciones	patrimonio	Legal	Otras	no Asignados	Neto al 31/12/2021
Saldos al comien- zo del ejercicio reexpresados		1.645.598	11.200	20.436.113	5.650.066	2.278.100	2.257.596	32.278.673
Resultado total integral del ejercicio		664.033	0	1.288.714	0	0	-107.454	1.845.293
<ul> <li>Distribución de RNA aprobados por las Asambleas de Accionistas del 28/04/2021</li> </ul>		664.033	0	1.288.714	0	0	-1.952.747	0
Dividendos en acciones		664.033	0	1.288.714	0	0	-1.952.747	0
Resultado neto del período		0	0	0	0	0	1.845.293	1.845.293
SALDOS AL CIERRE DEL PERÍODO		2.309.631	11.200	21.724.827	5.650.066	2.278.100	2.150.142	34.123.966

Las notas 1 a 78 a los estados contables financieros y los anexos complementarios (Anexo A a D, F a L, N a R) adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros

de la

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

A.

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

Alexis Gastón IVIGLIA
PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

Estados de flujo de efectivo correspondientes a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	Notas	31/12/2022	31/12/2021
FLUJOS DE EFECTIVOS DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las Ganancias		7.456.211	3.448.484
Ajuste por el resultado monetario total del ejercicio		16.349.928	8.870.359
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:		-82.708.259	-31.715.643
Amortizaciones y desvalorizaciones		632.482	655.292
Cargo por incobrabilidad		2.237.161	2.515.970
Otros		-85.577.902	-34.886.905
Aumentos / disminuciones netos provenientes de activos operativos:		53.004.902	-36.054.231
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		359.318	323.819
Operaciones de pase		53.449.737	-14.506.716
Préstamos y otras financiaciones		7.952.164	-9.446.748
Sector Público no Financiero		35.613	41.391
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		7.916.551	-9.488.139
Otros Títulos de Deuda		-1.168.880	-8.213.970
Activos financieros entregados en garantía		484.325	-650.587
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		43.566	-150.206
Otros activos		-8.115.328	-3.409.823
Aumentos / disminuciones netos provenientes de pasivos operativos:		-3.937.213	4.376.343
Depósitos		-8.402.712	2.731.205
Sector Público no Financiero		-5.775.136	4.046.630
Otras Entidades financieras		-5	4
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		-2.627.571	-1.315.429
Otros pasivos		4.465.499	1.645.138
Cobros / pagos por Impuesto a las Ganancias		-375.144	-315.942
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)		-10.209.575	-51.390.630

4

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

A.

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

Estados de flujo de efectivo correspondientes a los ejercicios finalizados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Notas	31/12/2022	31/12/2021
	-812.772	-365.095
	-812.772	-365.095
	-812.772	-365.095
	-52.623	-45.576
	-52.623	-45.576
	-52.623	-45.576
	3.054.207	1.115.821
	69.227.974	26.016.554
	61.207.211	-24.668.926
	61.207.211	-24.668.926
23	52.546.153	77.215.079
23	113.753.364	52.546.153
		-812.772 -812.772 -812.772 -812.772 -812.772 -52.623 -52.623 -52.623 3.054.207 69.227.974 61.207.211 61.207.211

Las notas 1 a 78 a los estados contables financieros y los anexos complementarios (Anexo A a D, F a L, N a R) adjuntos, son parte integrante de estos estados financieros

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

Alexis Gastón IVIGLIA
PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6





Memoria y Balance General 2022





# Notas y Anexos a los Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS EN TÉRMINOS DE PODER ADQUISITIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022, EXCEPTO QUE SE INDIQUE LO CONTRARIO)

#### 1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

Banco de La Pampa SEM (en adelante, la "Entidad") es una sociedad de economía mixta constituida en la República Argentina, que cuenta con una red de distribución de alcance regional, ofreciendo servicios de banca comercial minorista, prestando principalmente servicios bancarios tradicionales, convenios de recaudación con entes privados y oficiales, sistemas de acreditación de sueldos en cuenta y actuando como agente financiero de la Provincia de La Pampa. La información respecto a la composición social y estructura societaria se encuentra expuesta en el Anexo K y en Nota 32.

Al ser una entidad financiera comprendida dentro de la Ley N° 21.526 de Entidades Financieras, debe cumplir con las disposiciones del Banco Central de la República Argentina (BCRA) por ser su Órgano Regulador

Con fecha 01 de marzo de 2023, el Directorio de Banco de La Pampa SEM aprobó la emisión de los presentes estados financieros.

### 2. 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

#### **BASES DE PREPARACIÓN**

#### Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros de la Entidad fueron elaborados de acuerdo con el Marco de información contable establecido por el BCRA (Comunicación "A" 6114 y complementarias del BCRA). Excepto por las disposiciones regulatorias establecidas por el BCRA que se explica en el párrafo siguiente, dicho marco se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Las mencionadas normas internacionales incluyen las NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas (CIN).

De las exclusiones transitorias y disposiciones regulatorias establecidas por el BCRA a la aplicación de las NIIF vigentes, las siguientes afectan a la preparación de los presentes estados financieros:

a) En el marco del proceso de convergencia hacia NIIF dispuesto por la Comunicación "A" 6114, modificatorias y complementarias el BCRA definió a través de la Comunicación "A" 7181, 7427 y 7659 que las entidades financieras definidas como pertenecientes a los "Grupos B y C" según las regulaciones del propio organismo, entre las cuales se encuentra la Entidad, tengan la opción de comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1º de enero de 2022, 2023 o 2024 la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos financieros" (puntos B5.5.1 a B5.5.55) excepto para las exposiciones al sector público, considerando la exclusión transitoria establecida por la Comunicación "A" 6847. La Entidad optó por comenzar a aplicar el citado punto normativo a partir del ejercicio 2024.

Si bien a la fecha de los presentes estados financieros la Entidad no ha cuantificado el efecto que tendría la aplicación de la sección 5.5. "Deterioro de valor" mencionada precedentemente, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

b) A través de la Comunicación "A" 7014 de fecha 14 de mayo de 2020, el BCRA estableció que los instrumentos de deuda del sector público que las entidades financieras reciban en canje de otros deben ser reconocidos inicialmente al valor contable que a la fecha de dicho canje posean los instrumentos entregados, sin analizar si se cumplen o no los criterios de baja en cuentas establecidos por la NIIF 9 ni eventualmente reconocer el nuevo instrumento recibido a su valor de mercado como establece dicha NIIF (ver nota 34).

Si bien a la fecha de los presentes estados financieros la Entidad se encuentra en proceso de cuantificación del efecto que tendría la aplicación de la NIIF 9 sobre los canjes explicados en la nota 34, la Dirección de la Entidad estima que ese efecto podría ser de significación.

c) Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad clasificó y midió su tenencia en Bonos del Estado Nacional en moneda dual a descuento a costo amortizado, modelo de negocio aceptado por el BCRA para este tipo de instrumento. De acuerdo con los criterios establecidos por la NIIF 9, los flujos de efectivo contractuales de dichos instrumentos no cumplen con la evaluación de que los mismos son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente (Test SPPI), motivo por el cual dichos bonos deberían medirse a su valor razonable con cambios en resultados.

De haberse aplicado la NIIF 9 sobre los bonos mencionados, el efecto sobre el patrimonio neto de la Entidad al 31 de diciembre de 2022 no hubiese sido significativo.

Excepto por lo mencionado en los párrafos anteriores, las políticas contables aplicadas por la Entidad cumplen con las NIIF que actualmente han sido aprobadas y son aplicables en la preparación de estos estados financieros de acuerdo con las NIIF adoptadas por el BCRA según la Comunicación "A" 7642. Con carácter general, el BCRA no admite la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que se especifique lo contrario (ver acápite "Unidad de medida" de la presente Nota).

#### Cifras expresadas en miles de pesos

Los presentes estados financieros exponen cifras expresadas en miles de pesos argentinos y se redondean al monto en miles de pesos más cercano, excepto cuando se indica lo contrario.

#### Presentación del Estado de Situación Financiera

La Entidad presenta su Estado de Situación Financiera en orden de liquidez, conforme al modelo establecido en la Comunicación "A" 6324 del BCRA. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de reporte y más de 12 meses después de la fecha de reporte se presenta en la nota 16.

Cabe mencionar también que los presentes estados financieros fueron preparados sobre la base de importes históricos,

excepto para Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados e Inversiones en Instrumentos de Patrimonio, tomando en consideración lo mencionado en la sección "Unidad de medida" de la presente nota.

#### Información comparativa

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2022 y los Estados de Resultados y de Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, se presentan en forma comparativa con datos del cierre del ejercicio precedente.

Las cifras correspondientes a la información comparativa han sido reexpresadas para considerar los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda y, como resultado, están expresadas en la unidad de medida corriente al final del ejercicio sobre el cual se informa (ver acápite "Unidad de medida" a continuación).

#### Unidad de medida

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2022 han sido ajustados para que queden expresados en moneda de poder adquisitivo de esa fecha, tal como establece la NIC 29 y considerando, adicionalmente, las normas particulares del BCRA establecidas por las Comunicaciones "A" 6651, 6849, modificatorias y complementarias, que establecieron la obligatoriedad respecto a la aplicación de dicho método a partir de los estados financieros de ejercicios que se inicien el 1° de enero de 2020 inclusive y definieron como fecha de transición el 31 de diciembre de 2018.

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un entorno económico de esa naturaleza, la NIC 29 establece (i) ciertos indicadores cualitativos, no excluyentes, consistentes en analizar el comportamiento de la población, los precios, la tasas de interés y los salarios ante la evolución de los índices de precios y la pérdida de poder adquisitivo de la moneda, y (ii) como una característica cuantitativa, que es la condición mayormente considerada en la práctica, comprobar si la tasa acumulada de inflación en tres años se aproxima o sobrepasa el 100%. Debido a diversos factores macroeconómicos, la inflación trienal se ubicó por encima de ese guarismo, a la vez que las metas del gobierno nacional, y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo.

Dicha reexpresión debe efectuarse como si la economía hubiera sido siempre hiperinflacionaria, utilizando un índice general de precios que refleje los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. Para efectuar esa reexpresión se utiliza una serie de

índices elaborada y publicada mensualmente por la FACPCE, que combina el índice de precios al consumidor (IPC) nacional publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (IN-DEC) a partir de enero de 2017 (mes base: diciembre de 2016) con el índice de precios internos al por mayor (IPIM) publicado por el INDEC hasta esa fecha, computando para los meses de noviembre y diciembre de 2015, para los cuales el INDEC no ha difundido información sobre la variación en el IPIM, la variación en el IPC de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Considerando el mencionado índice, la inflación por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de 94,83 y 50,94%, respectivamente.

A continuación, se incluye una descripción de los principales impactos de la utilización de la NIC 29 y del proceso de reexpresión de los estados financieros establecido por la Comunicación "A" 6849 y complementarias del BCRA:

## (a) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de situación financiera:

- (i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La ganancia o pérdida monetaria neta se incluye en el resultado del período por el que se informa.
- (ii) Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustan en función a tales acuerdos.
- (iii) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del período sobre el que se informa, no se reexpresan a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.
- (iv) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa son reexpresados por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediendo luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, plantas y equipos y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro

- consumo de activos no monetarios se determinan sobre la base de los nuevos importes reexpresados.
- (v) Si al reexpresar los activos no monetarios en los términos de unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa no correspondiera hacer un ajuste equivalente para propósitos fiscales, ello dará lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconocerá en el resultado del período, y si, además de la reexpresión, también se revaluaran los activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación se reconocerá en el otro resultado integral y el impuesto diferido correspondiente con la reexpresión se reconocerá en el resultado del período.

#### (b) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de resultados y de otros resultados integrales:

- (i) Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida; y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes ya reexpresados.
- (ii) El resultado de la posición monetaria se clasificará en función de la partida que le dio origen, y se presenta en una línea separada reflejando el efecto de la inflación sobre las partidas monetarias.

# (c) Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de cambios en el patrimonio:

- (i) A la fecha de transición (31 de diciembre de 2018), la Entidad ha aplicado los siguientes procedimientos:
  - (a) Los componentes del patrimonio, excepto los indicados en los puntos siguientes, se reexpresaron desde la fecha en que fueron suscriptos o integrados, de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 6849 para cada partida en particular.
  - (b) Las ganancias reservadas, incluyendo la reserva por aplicación por primera vez de la NIIF, se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).

- (c) Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.
- (ii) Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (i) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio y cada variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía.

## (d)Descripción de los principales aspectos del proceso de reexpresión del estado de flujo de efectivo:

- (i) Todas las partidas se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.
- (ii) El resultado monetario sobre los componentes del efectivo y equivalentes se presenta en el estado de flujo de efectivo, luego de las actividades operativas, de inversión y de financiación, en un renglón separado e independiente de ellas, bajo el título "Efecto del Resultado Monetario de Efectivo y Equivalentes".

#### Resumen de políticas contables significativas

A continuación se describen los principales criterios de valuación y exposición seguidos para la preparación de los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

#### 2.1. Activos y pasivos en moneda extranjera:

La Entidad considera al Peso Argentino como su moneda funcional y de presentación. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, básicamente en dólares estadounidenses, fueron valuados al tipo de cambio de referencia del BCRA, vigente para el dólar estadounidense al cierre de las operaciones del último día hábil de cada ejercicio.

Adicionalmente, los activos y pasivos nominados en otras monedas extranjeras fueron convertidos a los tipos de pase publicados por el BCRA. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados de cada ejercicio en el rubro "Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera".

#### 2.2. Instrumentos financieros:

#### Reconocimiento y medición inicial:

La Entidad reconoce un instrumento financiero cuando se convierte en parte de las cláusulas contractuales del mismo. Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por las regulaciones o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación, es decir, en la fecha en que la Entidad se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, los activos o pasivos financieros fueron registrados por sus valores razonables. Aquellos activos o pasivos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, fueron registrados al valor razonable ajustado por los costos de transacción que fueron directamente atribuibles a la compra o emisión de los mismos.

#### Medición posterior: Modelo de negocio

La Entidad utiliza dos categorías para la clasificación y medición de sus instrumentos de deuda, de acuerdo al modelo de negocio de la Entidad para gestionarlos y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos:

- Costo amortizado: el objetivo de negocio es obtener los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- Valor razonable con cambios en resultados: el objetivo de negocio es la generación de resultados provenientes de la compra-venta de activos financieros.

En consecuencia, la Entidad mide sus activos financieros a valor razonable, a excepción de aquellos que cumplen con las siguientes dos condiciones y por lo tanto son valuados a su costo amortizado:

- Se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

La Entidad determina su modelo de negocio en el nivel que mejor refleja cómo administra los grupos de activos financieros para lograr un objetivo de negocio concreto.

El modelo de negocio no se evalúa instrumento por instrumento, sino a un nivel más alto de carteras agregadas y se basa en factores observables tales como:

• Cómo se evalúa el rendimiento del modelo de negocio y cómo los activos financieros que se mantienen dentro de ese modelo se reportan al personal clave de la Entidad.

- Los riesgos que afectan el rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros que se mantienen dentro de ese modelo de negocio) y, en particular, la forma en que se gestionan esos riesgos.
- Cómo se compensa al personal clave de la Entidad (por ejemplo, si la remuneración se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados).
- La frecuencia esperada, el valor, el momento y las razones de las ventas también son aspectos importantes.

La evaluación del modelo de negocio se basa en escenarios razonablemente esperados, sin tener en cuenta los escenarios de "peor caso" o "caso de estrés". Si posteriormente a su reconocimiento inicial los flujos de efectivo se realizan de una manera diferente a las expectativas originales de la Entidad, no se cambia la clasificación de los activos financieros restantes mantenidos en ese modelo de negocio, sino que considera dicha información para evaluar las compras u originaciones recientes.

## Test de únicamente pagos del principal e intereses (Test UPPI):

Como parte del proceso de clasificación, la Entidad evalúa los términos contractuales de sus activos financieros para identificar si éstos dan lugar a flujos de efectivo en fechas determinadas que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

A los fines de esta evaluación se define como "principal" al valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial, pudiéndose modificar a lo largo de la vida del instrumento, por ejemplo si hay reembolsos de principal o amortización de la prima o descuento.

Los componentes de interés más importantes dentro de un acuerdo de préstamo suelen ser la consideración del valor temporal del dinero y el riesgo de crédito.

Para efectuar el Test UPPI, la Entidad aplica juicio y considera factores relevantes entre los cuales se encuentra la moneda en la que se denomina el activo financiero y el plazo para el cual se establece la tasa de interés.

Por el contrario, los términos contractuales que introducen una exposición más que mínima a riesgo o volatilidad en los flujos de efectivo contractuales que no están relacionados con un acuerdo de préstamo básico, no dan lugar a flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto pendiente. En tales casos, se requiere que los activos financieros sean medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Por consiguiente, los activos financieros se clasificaron en base a lo mencionado en los párrafos precedentes en "Activos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados" o "Activos financieros medidos a costo amortizado". Dicha clasificación se expone en el Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros".

### Activos y pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados:

La Entidad clasifica los activos o pasivos financieros como mantenidos para negociar cuando se han comprado o emitido principalmente para la obtención de beneficios a corto plazo a través de actividades de negociación o forman parte de una cartera de instrumentos financieros que se administran conjuntamente, para los cuales hay evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo.

Los activos y pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados se registran en el Estado de Situación Financiera a valor razonable. Los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Los ingresos o egresos por intereses y dividendos se imputan en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados" de acuerdo con los términos del contrato, o cuando el derecho al pago ha sido establecido.

El valor razonable de estos instrumentos se calcula utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada ejercicio en mercados activos, de ser representativas. En caso de no contar con un mercado activo, se utilizaron técnicas de valoración que incluyeron la utilización de operaciones de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua, entre partes interesadas y debidamente informadas, siempre que estén disponibles, así como referencias al valor razonable actual de otro instrumento que es sustancialmente similar, o bien el análisis de flujos de efectivo descontados.

### Activos financieros medidos a costo amortizado – Método del interés efectivo:

Representan activos financieros que son mantenidos para obtener flujos de efectivo contractuales y cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

Posteriormente al reconocimiento inicial, estos activos financieros se registran en el Estado de Situación Financiera al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la previsión por riesgo de incobrabilidad, de corresponder.

Los ingresos por intereses y el deterioro son registrados en el Estado de Resultados en los rubros "Ingresos por intereses" y "Cargo por incobrabilidad", respectivamente. La evolución de la previsión se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

El método del interés efectivo utiliza la tasa que permite descontar los flujos de efectivo futuros que se estiman recibir o pagar en la vida del instrumento o un período menor, de ser apropiado, igualando el valor neto en libros de dicho instrumento. Al aplicar dicho método, la Entidad identifica los puntos básicos de interés, comisiones, primas, descuentos y costos de la transacción directos e incrementales, como parte integrante de la tasa de interés efectiva. A tales efectos el interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto.

### 2.2.1. Efectivo y Depósitos en Bancos:

Se valuaron a su valor nominal más los intereses devengados al cierre de cada ejercicio, en caso de corresponder. Los intereses devengados fueron imputados a los resultados en el rubro "Ingresos por intereses", de corresponder.

# 2.2.2. Operaciones de pase (compras y ventas con acuerdos de retrocesión):

Las compras (ventas) de instrumentos financieros con el compromiso de su retrocesión no opcional a un precio determinado (pases) se registran en el Estado de Situación Financiera como una financiación otorgada (recibida), en el rubro "Operaciones de pase".

La diferencia entre los precios de compra y venta de dichos instrumentos se registra como un interés el cual es devengado durante la vigencia de las operaciones usando el método de interés efectivo y se imputan en resultados en los rubros "Ingresos por intereses" y "Egresos por intereses".

### 2.2.3. Préstamos y otras financiaciones:

Son activos financieros distintos a un derivado que la Entidad mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y cuyas condiciones contractuales dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el capital pendiente.

Los préstamos y otras financiaciones se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Posteriormente al reconocimiento inicial, los préstamos y otras financiaciones son valuados al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la previsión por riesgo de

incobrabilidad. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la originación o adquisición, y las comisiones de originación, que son parte de la tasa de interés efectiva. Los ingresos por intereses se imputan en resultados en el rubro "Ingresos por intereses". Las pérdidas originadas por el deterioro se incluyen en el Estado de Resultados en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y su evolución se expone en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

#### 2.2.4. Pasivos financieros:

Después del reconocimiento inicial, la totalidad de los pasivos financieros son valuados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Los intereses se imputan en resultados en el rubro "Egresos por intereses".

La clasificación de los pasivos financieros se expone en el Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros".

# 2.2.5. Instrumentos de patrimonio valuados a valor razonable con cambios en resultados:

Representa una participación residual en los activos netos de otra entidad. Estos instrumentos se registran en el Estado de Situación Financiera a valor razonable. La estimación de los valores razonables se explica con mayor detalle en la Nota 25.

Los dividendos se reconocen en el Estado de Resultados cuando se ha establecido el derecho a recibir el pago.

#### 2.2.6. Instrumentos financieros derivados:

Operaciones concertadas a término sin entrega del subyacente: incluye las operaciones concertadas de compras y ventas a término de moneda extranjera sin entrega del activo subyacente negociado, que no están designados en relaciones de cobertura, pero que sin embargo tienen como objetivo reducir el nivel de riesgo de fluctuación de la tasa de cambio para las compras y ventas esperadas. Dichas operaciones se encuentran valuadas al valor razonable de los contratos y son efectuadas por la Entidad con el objetivo de intermediación por cuenta propia. El mercado principal en el que opera la Entidad es el Mercado a Término de Rosario S.A. (ROFEX). La estimación de los valores razonables se explica con mayor detalle en el apartado "Juicios, estimaciones y supuestos contables" de la presente nota. Los resultados generados se encuentran imputados en los resultados del ejercicio en el rubro "Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados".

### Baja de activos y pasivos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de

un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han expirado; o (ii) la Entidad ha transferido sus derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte mediante un acuerdo de transferencia.

Una transferencia sólo califica para la baja en cuentas si (i) la Entidad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y recompensas del activo o (ii) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo considerando que el control se transfiere si, y sólo si, el cesionario tiene la capacidad práctica de vender el activo en su totalidad a un tercero no relacionado y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente sin imponer restricciones adicionales a la transferencia

Cuando se renegocian los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero o se modifican, la Entidad genera una baja en cuenta del instrumento financiero, reconociendo una ganancia o una perdida en el resultado del período junto con el alta del nuevo instrumento financiero.

Por otra parte, un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago especificada en el correspondiente contrato se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma sustancial, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio en el rubro "Otros ingresos operativos".

### Reclasificación de activos y pasivos financieros:

La Entidad no efectúa reclasificaciones de sus activos financieros luego de su reconocimiento inicial, excepto en circunstancias excepcionales cuando cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, producto de cambios externos o internos significativos para las operaciones de la Entidad. Los pasivos financieros nunca se reclasifican. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad no efectuó reclasificaciones.

### 2.3. Propiedad, planta y equipo:

La Entidad eligió el modelo de costo para todas las clases de activos del rubro. Estos bienes se encuentran registrados a su costo de adquisición histórico, menos las correspondientes depreciaciones acumuladas y el deterioro en caso de ser aplicable. El costo de adquisición histórico incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos.

Los costos de mantenimiento y reparación se registran en resultados. Toda renovación y mejora significativa es activada únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento originalmente evaluado para el activo.

La depreciación de los bienes se calcula proporcionalmente a los meses estimados de vida útil, depreciándose en forma completa el mes de alta de los bienes y no depreciándose el mes de baja. El cargo por depreciación se reconoce en resultados en el rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

El valor residual de los bienes, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

### 2.4. Activos intangibles:

Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente al costo. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos las amortizaciones acumuladas (en los casos en los que se les asignan vidas útiles finitas) y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles generados internamente, excluidos los gastos de desarrollo capitalizados, no se capitalizan y el desembolso respectivo se refleja en el estado de resultados en el período en el que dicho desembolso se incurre.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan a lo largo de sus vidas útiles económicas, y se revisan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor en la medida en que exista algún indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. El período y el método de amortización para un activo intangible con una vida útil finita se revisan al menos al cierre de cada ejercicio. Los cambios en la vida útil esperada o el patrón esperado de consumo del activo se contabilizan al modificarse el período o el método de amortización, según corresponda, y se tratan prospectivamente como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de los activos intangibles con vidas útiles finitas se reconoce en el Estado de Resultados en el rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

### 2.5. Propiedades de inversión:

Las propiedades de inversión se registran en el Estado de Situación Financiera en el rubro "Otros activos no financieros" y se miden inicialmente por su costo de adquisición, incluido los costos de transacción. Con posterioridad al reconocimiento inicial, se registran a su costo de adquisición histórico, menos las correspondientes depreciaciones acumuladas. Los costos de mantenimiento y reparación se registran en resultados, toda renovación y mejora significativa es activada única-

mente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento originalmente evaluado para el activo.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su venta o cuando la propiedad de inversión se retira del uso en forma permanente y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su venta. La diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo se reconoce en el estado de resultados en el período en el que el activo es dado de baja.

Se realizan transferencias a o desde las propiedades de inversión solamente cuando existe un cambio en el uso del activo. Si un componente de propiedad, planta y equipo se transfiere a una propiedad de inversión, la Entidad contabiliza el activo hasta la fecha del cambio de uso de acuerdo con la política establecida para propiedades, planta y equipo.

### 2.6. Activos no corrientes mantenidos para la venta:

La Entidad reclasifica a esta categoría a activos no corrientes cuyo importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, que se encuentran disponibles para su venta inmediata bajo términos habituales de venta y por los cuales la Gerencia se halla comprometida mediante un plan activo para negociarlos a un precio de venta razonable. Por lo tanto, las ventas se consideran como altamente probables y se espera que se complete dentro del año siguiente a la fecha de clasificación. Las actividades requeridas para completar la venta deberían indicar que es improbable que puedan realizarse cambios significativos en esa venta o que éstas puedan cancelarse.

Estos activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta se miden al momento de la reclasificación a esta categoría al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. y se presentan en una línea separada en el Estado de Situación Financiera. Una vez que son clasificados como mantenidos para la venta, estos activos no se someten a depreciación ni amortización.

El resultado por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta se registra en el Estado de Resultados en el rubro "Otros ingresos operativos".

### 2.7. Deterioro de activos no financieros:

La Entidad evalúa, al menos en cada fecha de cierre de ejercicio, si existen eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor de los activos no financieros puede verse deteriorado o si existen indicios que un activo no financiero pueda estar deteriorado. Si existe algún indicio o cuando una prueba anual de deterioro es requerida para un

activo, la Entidad efectúa una estimación del valor recuperable del mismo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad ha evaluado y concluido que no existen indicios de que un activo no financiero pueda estar deteriorado.

### 2.8. Provisiones:

La Entidad reconoce una provisión cuando y sólo cuando se dan las siguientes circunstancias: a) la Entidad tiene una obligación presente, como resultado de un suceso pasado; b) es probable (es decir, existe mayor posibilidad que se presente que de lo contrario) que la Entidad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación; y c) puede estimarse de manera fiable el importe de la deuda correspondiente.

Las provisiones registradas por la Entidad son objeto de revisión en la fecha de cierre de cada ejercicio y ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible. Adicionalmente, las provisiones son registradas con asignación específica con el objeto de que sean utilizadas para cubrir únicamente los desembolsos para los que fueron originalmente reconocidas.

En línea con lo mencionado la Entidad registra una provisión por su programa de fidelización, el cual consiste en la acumulación de puntos a través de los consumos efectuados con tarjetas de crédito, débito o débito automático en cuenta, y por el cual los mismos pueden ser canjeados por productos o cupones que suministra la Entidad.

Debido a que la Entidad estima el valor razonable de los puntos otorgados a los clientes a través de la aplicación de técnicas estadísticas, esas estimaciones están sujetas a un grado significativo de incertidumbre y deben ser tenidas en cuenta.

## 2.9. Reconocimiento de ingresos y egresos:

### 2.9.1. Ingresos y egresos por intereses:

Los ingresos y egresos por intereses se reconocen contablemente en función de su período de devengamiento, aplicando el "método del interés efectivo", el cual se explica en el acápite "Activos financieros medidos a costo amortizado – Método del interés efectivo".

Los ingresos por intereses incluyen los rendimientos sobre las inversiones de renta fija y los valores negociables, así como el descuento y la prima sobre los instrumentos financieros.

### 2.9.2. Comisiones por préstamos:

Las comisiones cobradas y los costos directos incrementales relacionados con el otorgamiento de las financiaciones son diferidos y reconocidos ajustando la tasa de interés efectiva de las mismas.

### 2.9.3. Comisiones por servicios:

Los resultados se reconocen a medida que la Entidad satisface cada obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos, por un importe que refleje la contraprestación que la Entidad espera tener derecho a cambio de dichos servicios.

Al comienzo de cada contrato, la Entidad evalúa los servicios comprometidos en el mismo e identifica como una obligación de desempeño cada compromiso de transferir un servicio distinto o una serie de servicios distintos que son sustancialmente iguales y que tienen el mismo patrón de transferencia.

### 2.9.4. Ingresos y egresos no financieros:

Se reconocen contablemente en base a condiciones para el reconocimiento fijadas en el Marco Conceptual, como ser el requerimiento de que los resultados deban estar devengados.

### 2.10. Impuesto a las ganancias:

El impuesto a las ganancias se calcula en base a los estados financieros de la Entidad. El cargo por impuesto a las ganancias comprende al impuesto corriente y al diferido.

El impuesto a las ganancias diferido refleja los efectos de las diferencias temporarias entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos se miden utilizando la tasa de impuesto que se esperan aplicar a la ganancia imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Entidad espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se mide por sus importes nominales sin descontar, a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el ejercicio en que se realice o el pasivo se cancele. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

### 2.11. Actividades fiduciarias y de gestión de inversiones:

La Entidad proporciona servicios de custodia, administración, manejo de inversiones y asesoría a terceros que dan lugar a la tenencia o colocación de activos a nombre de ellos. Estos activos y los resultados sobre los mismos no están incluidos en los presentes estados financieros, dado que no son activos de la Entidad. Las comisiones generadas por estas actividades se incluyen en la cuenta "Ingresos por comisiones" del Estado de Resultados.

### Juicios, estimaciones y supuestos contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere la elaboración y consideración, por parte de la Gerencia de la Entidad, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y revelación de los activos y pasivos contingentes a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa. Las registraciones efectuadas se basan en la mejor estimación de la probabilidad de ocurrencia de diferentes eventos futuros. En este sentido, las incertidumbres asociadas con las estimaciones y supuestos adoptados podrían dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

### Empresa en marcha

La Gerencia de la Entidad realizó una evaluación sobre su capacidad de continuar como una empresa en marcha y concluyó que cuenta con los recursos para continuar en el negocio en el futuro previsible. Asimismo, la Gerencia no tiene conocimientos de alguna incertidumbre material que pueda poner en duda la capacidad de la Entidad para continuar como una empresa en marcha. Por lo tanto, los presentes estados financieros fueron preparados sobre la base de empresa en marcha.

# Previsión por riesgo de incobrabilidad y previsión por compromisos eventuales

Se constituyeron sobre la base del riesgo de incobrabilidad estimado de la asistencia crediticia de la Entidad, el cual resulta, entre otros aspectos, de la evaluación del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones considerando las disposiciones de la Comunicación "A" 2950 y complementarias del BCRA y las políticas de previsionamiento de la Entidad.

En los casos de préstamos con previsiones específicas que sean cancelados o generen reversión de previsiones constituidas en el corriente ejercicio, y en los casos en que las previsiones constituidas en ejercicios anteriores resulten superiores a las que se consideran necesarias, el exceso de previsión es reversado con impacto en el resultado del corriente ejercicio.

La metodología de determinación de las previsiones por riesgo de incobrabilidad de Préstamos y otras financiaciones se explica con mayor detalle en la nota 34.

## **Nuevos pronunciamientos**

### A. Adopción de nuevas NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Comunicación "A" 6114 del BCRA, a medida que se aprueben nuevas NIIF, modificaciones o derogación de las vigentes y, una vez que estos cambios sean adoptados a través de Circulares de Adopción de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), el BCRA se expedirá acerca de su aprobación para las entidades financieras. Con carácter general, no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se admita específicamente.

Las normas e interpretaciones emitidas pero no efectivas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se exponen a continuación. La Entidad adoptará estas normas, si fueran aplicables, cuando las mismas sean efectivas:

# Modificaciones a la NIC 1: clasificación de pasivos corrientes y no corrientes

El IASB publicó enmiendas a los párrafos 69 y 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos en corrientes y no corrientes. Dichas enmiendas aclaran cuestiones relacionadas con el derecho a diferir el vencimiento de los pasivos y sobre clasificación de los derivados implícitos. Asimismo, aclara que en los casos en que una opción de conversión se clasifique como un pasivo o parte de un pasivo, la transferencia de instrumentos de patrimonio constituiría la liquidación del pasivo con el fin de clasificarlo como corriente o no corriente. La vigencia de estas enmiendas corresponde a ejercicios que se inicien a partir del 1º de enero de 2024. La Entidad no se espera que tenga impactos significativos en los estados financieros.

# Modificación a la NIC 1 y Declaración de práctica 2 de las NIIF – Revelaciones de políticas contables:

Estas modificaciones requieren que una entidad revele sus políticas contables materiales en vez de sus políticas contables significativas. Adicionalmente dentro de las modificaciones fueron incluidas explicaciones de cómo una entidad puede identificar una política contable material junto con ejemplos de cuando una política contable puede ser material. Para ello, se ha desarrollado una guía con explicaciones y ejemplos denominada "los cuatro pasos del proceso de materialidad" descripto en la Declaración de práctica 2. Esta norma es efectiva a partir del 1º de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros.

## Modificación a la NIC 8 "Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores" – Definición de estimaciones contables:

Estas modificaciones clarifican la distinción entre cambios en estimaciones contables y cambios en políticas contables y corrección de errores. También clarifican cómo una entidad utiliza técnicas de valuación y datos de entrada para desarrollar estimaciones contables. La modificación a esta norma clarifica que el efecto en una estimación contable por un cambio en un dato de entrada o un cambio en una técnica de valuación son cambios de estimaciones contables si ellas no surgen de la corrección de un error del período anterior. La definición anterior de cambios en las estimaciones contables especificaba que estos cambios podían resultar de nueva información o nuevos desarrollos. Por lo tanto, esos cambios no son correcciones de errores. Esta norma es efectiva a partir del 1° de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros.

### **NIIF 17 Contratos de Seguros**

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 "Contratos de Seguros" (NIIF 17), un nuevo estándar contable integral para los contratos de seguro, que cubre el reconocimiento y la medición, presentación y divulgación. Una vez efectiva, la NIIF 17 reemplazará a la NIIF 4. La NIIF 17 se aplica a todos los tipos de contratos de seguro (es decir, vida, no vida, seguros directos y reaseguros), independientemente del tipo de entidades que los emitan. En junio de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 17. Estas modificaciones incluyeron cambiar la fecha de vigencia a 2023. Esta norma no es aplicable a la Entidad.

# Modificación a la NIC 12 – Impuesto Diferido relacionado con los activos y pasivos derivados de una transacción única:

En mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 12, que restringen el alcance de la excepción de reconocimiento inicial bajo la NIC 12, para que ya no se aplique a transacciones que den lugar a diferencias temporales iguales imponibles y deducibles. Las modificaciones aclaran que cuando los pagos que liquidan un pasivo son deducibles para efectos fiscales, es cuestión de juicio si dichas deducciones son atribuibles para efectos fiscales al pasivo reconocido en los estados financieros o al componente de activo relacionado. Este juicio es importante para determinar si existen diferencias temporarias en el reconocimiento inicial del activo y pasivo. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1º de enero de 2023. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

# Modificación a la NIIF 16 – Pasivos por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior:

En septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16, específicamente sobre los requisitos que utiliza un arrendatario-vendedor para medir el pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta con arrendamiento posterior, para garantizar que el arrendatario-vendedor no reconozca ningún importe de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso. La aplicación de estos requisitos no impedirá que el vendedor-arrendatario reconozca, en resultados, cualquier ganancia o pérdida relacionada con la rescisión parcial o total de un arrendamiento. La enmienda no prescribe requisitos de medición específicos para los pasivos por arrendamiento que surgen de un arrendamiento posterior. La medición inicial del pasivo por arrendamiento que surge de un arrendamiento posterior puede dar lugar a que el vendedor-arrendatario determine 'pagos por arrendamiento' que son diferentes de la definición general de pagos por arrendamiento. El vendedor-arrendatario deberá desarrollar y aplicar una política contable que da como resultado información que es relevante y confiable de acuerdo con la NIC 8. Estas modificaciones son efectivas a partir del 1° de enero de 2024. La Entidad no espera que tenga un impacto significativo en los Estados financieros.

# B. Modificaciones al Marco de información contable establecido por el BCRA:

Deterioro de activos financieros según sección 5.5. de la NIIF 9 (Comunicaciones "A" 6778, 6847, 7181, 7427, 7659 y modificatorias y complementarias).

Considerando lo establecido por las Comunicaciones "A" 7427 y 7659, la Entidad ha optado por comenzar a aplicar a partir de los ejercicios iniciados el 1º de enero de 2024 la metodología de pérdida crediticia esperada, según la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9 para la determinación de deterioro de activos financieros, con excepción de las financiaciones al sector público. Adicionalmente, se admite optativamente la utilización de una metodología de prorrateo del impacto negativo que produzca el comienzo del cálculo de deterioro conforme a la mencionada sección 5.5. de la NIIF 9, que deberá realizarse en 5 años. La Entidad espera que el impacto de esta modificación pueda ser significativo para sus estados financieros.

### 3. OPERACIONES DE PASE

En el curso normal de sus negocios, la Entidad concertó operaciones de pase. De acuerdo con la NIIF 9, las especies involucradas en pases activos y pases pasivos que fueron recibidas de y entregadas a terceras partes, respectivamente, no cumplen con los requisitos para su reconocimiento ni para su baja en cuentas, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 la Entidad mantenía concertadas operaciones de pases activos de Letras del BCRA por

9.296.581 cuyo vencimiento se produjo el día 2 de enero de 2023, mientras que al 31 de diciembre de 2021, la Entidad mantenía concertadas operaciones de pases activos de Letras del BCRA por 62.746.318 cuyos vencimientos se produjeron el 3, 4, 5 y 6 de enero de 2022.

Los resultados positivos generados por la Entidad como consecuencia de sus operaciones de pase activo concertadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a 4.161.038 y 22.076.198, respectivamente, y se encuentran imputados en el rubro "Ingresos por intereses".

# 4. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS - PREVISIONES POR RIESGO DE INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES

Los movimientos de previsiones por riesgo de incobrabilidad de Préstamos y otras financiaciones durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se exponen en el Anexo R "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

Adicionalmente, se muestra la composición del cargo por incobrabilidad neto, generado por préstamos y otras financiaciones:

	31.12.2022	31.12.2021
Cargo por incobrabilidad	-2.249.731	-2.448.908
Recuperos de créditos (Otros ingresos operativos)	537.060	699.685
Cargo por incobrabilidad generado por préstamos y otras financiaciones, neto de recuperos	-1.712.671	-1.749.223

#### **5. OPERACIONES CONTINGENTES**

Para satisfacer necesidades financieras específicas de los clientes, la política crediticia de la Entidad también incluye, entre otros, el otorgamiento de garantías, fianzas, avales, cartas de crédito y créditos documentarios. A pesar de que estas operaciones no son reconocidas en el Estado de Situación Financiera, debido a que implican una responsabilidad eventual para la Entidad, exponen a la misma a riesgos crediticios adicionales a los reconocidos en el Estado de Situación Financiera y son, por lo tanto, parte integrante del riesgo total de la Entidad.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad mantiene las siguientes operaciones contingentes:

	31.12.2022	31.12.2021
Garantías otorgadas	4.943	9.065
	4.943	9.065

Los riesgos relacionados con las operaciones contingentes mencionadas precedentemente se encuentran evaluados y controlados en el marco de la política de riesgos de crédito de la Entidad que se menciona en la nota 32.

#### **6. ARRENDAMIENTOS**

A partir del 1° de enero de 2019, el B.C.R.A. mediante la Comunicación "A" 6550 adoptó la NIIF 16, norma que reemplaza a la NIC 17 y que establece principios para el reconocimiento, la medición, la presentación y la información a revelar de los arrendamientos y requiere que los mismos se contabilicen bajo un único modelo.

La contabilidad del arrendador según la NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto al modelo anterior de la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros utilizando principios similares a los de la NIC 17. Por lo tanto, la NIIF 16 no tuvo un impacto para los contratos de arrendamiento donde la Entidad es arrendador.

La Entidad eligió la solución práctica permitida en la NIIF 16 de no evaluar nuevamente si un contrato es, o contiene, un arrendamiento en la fecha de aplicación y aplicar esta norma sólo a los contratos que estaban anteriormente identificados como arrendamientos aplicando la NIC 17.

Adicionalmente, la Entidad optó por utilizar las exenciones de reconocimiento para contratos de arrendamiento cuyo plazo de arrendamiento finalice dentro de los de 12 meses o menos de la fecha de aplicación inicial y no contienen una opción de compra (arrendamientos a corto plazo) y contratos de arrendamiento para los cuales el activo subyacente es de bajo valor (activos de bajo valor). Los pagos por arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo de arrendamiento y se imputan en la cuenta Alquileres del rubro "Gastos de Administración".

A continuación, se explican las nuevas políticas contables de la Entidad tras la adopción de la NIIF 16, las cuales han sido aplicadas desde la fecha de aplicación inicial.

### Derecho de uso

La Entidad reconoce un activo por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, neto de depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan por remediaciones de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos de arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos por arrendamientos realizados hasta la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos reconocidos por el derecho de uso se deprecian en línea recta durante el período más corto entre su vida útil estimada y el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a deterioro.

### **Pasivos por arrendamientos**

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Entidad reconoce los pasivos por arrendamientos medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos por arrendamientos incluyen pagos fijos menos los incentivos de arrendamiento por cobrar, los pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y los montos que se espera pagar por garantías de valor residual. A fin de calcular el valor presente de los pagos por arrendamientos, la Entidad utiliza la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de inicio del arrendamiento.

Posteriormente, el monto de los pasivos por arrendamientos se incrementa para reflejar el devengamiento de intereses y se reduce con cada pago realizado. Además, el valor en libros de los pasivos por arrendamientos se revalúa en caso de modificaciones en el plazo del arrendamiento, en los pagos fijos o en la consideración de la compra del activo subyacente.

Principales compromisos por arrendamientos operativos – la Entidad en carácter de arrendatario:

La Entidad celebró contratos comerciales de arrendamiento principalmente de edificios como sucursales y de oficinas administrativas. Estos contratos de arrendamiento tienen un plazo promedio de vencimiento de entre uno y cinco años. No existen restricciones para la Entidad por haber celebrado estos contratos.

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el saldo de los activos reconocidos por el derecho de uso de los activos identificados en los contratos de arrendamiento asciende a 273.217 y 276.466 respectivamente, y se expone

dentro del rubro "Propiedad, Planta y Equipo" y dentro de "Derecho de uso de inmuebles arrendados" en el Anexo F. Los cargos por depreciación de los bienes por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 ascienden a 55.664 mientras que para el ejercicio 2021 ascienden a 71.447, y se reconocen dentro del rubro "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes".

Por otra parte, el saldo de pasivos originados por contratos de arrendamiento al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 asciende a 246.038 y 270.293 respectivamente, y se expone dentro del "Otros pasivos financieros- Arrendamientos financieros a pagar". Los intereses devengados de dichos pasivos por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a 336.117 y 117.614 respectivamente, y se reconocen dentro del rubro "Otros gastos operativos – Intereses sobre el pasivo por arrendamiento".

#### 7. PARTES RELACIONADAS

Parte relacionada es toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad. De acuerdo a NIC 24, la Entidad identifica a los miembros del personal clave de la Gerencia como partes relacionadas.

Personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, directa o indirectamente. La Entidad considera a los miembros del Directorio y la Alta Gerencia como personal clave de la Gerencia a efectos de la NIC 24.

La Entidad no participó en transacciones con el Personal Clave, no les otorgó ningún préstamo, ni existe ninguna operación propuesta con dichas personas, excepto aquellas permitidas por las leyes vigentes las que por sus importes son de poca significatividad. En particular, algunas de estas personas participaron en ciertas operaciones de crédito con la Entidad de acuerdo a lo permitido por la Ley de Sociedades Comerciales y las normas del BCRA que permiten tales operaciones cuando ellas se ajusten a prácticas del mercado. Dichas normas definen como personas vinculadas a las controlantes, compañías controladas por la Entidad directa e indirectamente y aquellas que son controladas por quienes ejercen el control de la Entidad, tanto directa como indirectamente por sí mismas o a través de sus subsidiarias, a las personas que ejerzan o hayan ejercido funciones de Directores o Síndicos de la Entidad en el último año, a la alta gerencia de la Entidad, a los miembros de sus familias y a las compañías con las que estos últimos están asociados. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el total de asistencia crediticia a personas físicas y jurídicas vinculadas asciende a 58.965 y 61.056 respectivamente. En anexo N se expone apertura por saldos.

El BCRA exige la presentación, sobre una base mensual, de un detalle con los montos de crédito pendientes de Directores, Accionistas controlantes, funcionarios y otras entidades relacionadas, que fueron tratados por el Directorio.

La remuneración del personal clave de la Gerencia asciende a 383.222 y 384.340 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

#### 8. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

	31.12.2022	31.12.2021
Bienes tomados en defensa de créditos	297.746	298.485
Propiedades de Inversión  – Bienes alquilados	178.032	181.602
Otros bienes diversos	128.106	129.940
Anticipos al personal	64.755	35.723
Otros	90.666	50.142
	759.305	695.892

# 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El rubro comprende los bienes tangibles y derechos de uso por arrendamientos financieros de propiedad de la Entidad, utilizados en su actividad específica.

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentran expuestos en el Anexo F "Movimiento de propiedad, planta y equipo".

#### **10. ACTIVOS INTANGIBLES**

El rubro comprende los bienes intangibles de propiedad de la Entidad, utilizados en su actividad específica.

Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentran expuestos en el Anexo G "Movimiento de activos intangibles".

#### 11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

La información de este rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	31.12.2022	31.12.2021
Diversas sujetas a efectivo mínimo	2.138.074	2.428.448
Diversas no sujetas a efectivo mínimo	663.087	398.611
Arrendamientos financieros a pagar	246.038	270.293
Cobranzas y otras operaciones por cuenta de terceros	81.709	303.978
Otros	176.289	127.593
	3.305.197	3.528.923

### **12. PROVISIONES**

Comprende los montos estimados para hacer frente a obligaciones presentes de probable concreción.

En el Anexo J "Movimiento de provisiones" se muestra la evolución de las provisiones durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Al 31 de diciembre de 2022, las principales provisiones corresponden a probables egresos de fondos derivados de reclamos, litigios y otros procedimientos legales pendientes de naturaleza laboral, administrativa y comercial. La gerencia, con la asistencia de sus asesores legales, periódicamente revisa el estado de cada asunto significativo y establece la potencial exposición financiera.

Los plazos esperados para cancelar estas obligaciones son los siguientes:

PROVISIONES	Dentro de los 12 meses	Después de los 12 meses	Total
Otras	-	814.660	814.660
	-	814.660	814.660

En opinión de la Dirección de la Entidad y de sus asesores legales, no existen otros efectos significativos que los expuestos en los presentes estados financieros, cuyos montos y plazos de cancelación han sido registrados en base al valor

actual de dichas estimaciones, considerando la fecha probable de su resolución final.

Adicionalmente, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros la entidad no tenía sanciones aplicadas ni sumarios iniciados por el B.C.R.A.

### 13. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

	31.12.2022	31.12.2021
Beneficios a empleados a pagar (Ver Nota 15)	2.047.537	1.842.567
Otras retenciones y percepciones	1.006.416	938.815
Otros impuestos a pagar	672.758	642.501
Acreedores varios	454.022	482.547
Órdenes de pago previsionales pendientes de liquidación	498.903	355.280
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	176.198	155.879
Otras remuneraciones y cargas sociales a pagar	144.834	145.308
Dividendos a pagar en efectivo	46.151	89.127
Cobros efectuados por adelantado	82.785	70.225
Otros	50.213	86.523
	5.179.817	4.808.772

### 14. BENEFICIOS A EMPLEADOS A PAGAR

	31.12.2022	31.12.2021
Provisión Otros Beneficios a Corto Plazo	1.441.022	1.335.745
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	99.443	82.285
Provisión Sueldo Anual Complementario	0	23
Otros	507.072	424.514
	2.047.537	1.842.567

### 15. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y DE PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

La Entidad presentó el Estado de Situación Financiera basado en el grado de liquidez, conforme con la Comunicación "A" 6324 del BCRA, dado que proporciona información más relevante acorde a la naturaleza de sus actividades.

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos financieros y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Diciembre de 2022	Hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
Efectivo y Depósitos en Bancos	15.485.083	0	15.485.083
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	73.692	178.428	252.120
Operaciones de Pase	9.296.581	0	9.296.581
Préstamos y otras financiaciones			
- Sector Público no Financiero	244.341	27.595	271.936
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	32.244.097	15.293.731	47.537.828
Otros Títulos de Deuda	114.224.629	4.143.721	118.368.350
Activos financieros entregados en garantía	5.129.703	0	5.129.703
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.586.535	0	1.586.535
TOTAL ACTIVO	178.284.661	19.643.475	197.928.136
Depósitos			
- Sector Público no Financiero	45.550.040	0	45.550.040
- Sector Financiero	5	0	5
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	111.423.937	99	111.424.036
Otros pasivos financieros	3.082.695	222.502	3.305.197
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	417.746	0	417.746
TOTAL PASIVO	160.474.423	222.601	160.697.024

Diciembre de 2021	Hasta 12 meses	Más de 12 meses	Total
Efectivo y Depósitos en Bancos	17.230.125	0	17.230.125
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	491.705	119.733	611.438
Operaciones de Pase	62.746.318	0	62.746.318
Préstamos y otras financiaciones			
- Sector Público no Financiero	6.681	328.820	335.501
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	35.382.353	22.437.963	57.820.316
Otros Títulos de Deuda	48.380.276	5.785.711	54.165.987
Activos financieros entregados en garantía	5.614.028	0	5.614.028
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio	1.630.101	0	1.630.101
TOTAL ACTIVO	171.481.587	28.672.227	200.153.814
Depósitos			
- Sector Público no Financiero	51.325.175	0	51.325.175
- Sector Financiero	10	0	10
- Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	114.051.502	105	114.051.607
Otros pasivos financieros	3.170.151	358.772	3.528.923
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	11.602	0	11.602
TOTAL PASIVO	168.558.440	358.877	168.917.317



#### **16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

### a) Ajuste por inflación impositivo:

La Ley N° 27.430 de Reforma Fiscal, modificada por la Leyes 27.468 y 27.541, establece respecto del ajuste por inflación impositivo, con vigencia para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018, lo siguiente:

i. dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general con cobertura nacional (IPC) que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida;

ii. respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir del 1º de enero de 2018, el procedimiento será aplicable en caso que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente;

iii. el efecto del ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo ejercicio fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes; y

iv. para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Al 31 de diciembre de 2022, se cumplen los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

### b) Tasa corporativa del Impuesto a las Ganancias:

La Ley N° 27.541 suspendió, hasta los ejercicios fiscales que se iniciaran a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, la reducción de la tasa corporativa del Impuesto a las ganancias que había establecido la Ley N° 27.430, estableciendo para el período de suspensión una alícuota del 30%.

Sin embargo, por medio de la Ley N° 27.630, promulgada con fecha 16 de septiembre de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, se estableció un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente sobre ganancias de hasta 5 millones de pesos, entre 5 y 50 millones de pesos y más de 50 millones de pesos, respectivamente.

# c) Los activos y pasivos por impuesto diferido en el Estado de Situación Financiera son los siguientes:

	31/12/2022	31/12/2021
Activos por impuesto diferido:		
Ajuste por inflación impositivo	539.028	1.447.882
Préstamos y Otros Cred.	926.964	1.339.729
Préstamos y Otros Cred. – Aj. NIIF	277.155	288.719
Quebranto impositivo	630	33.002
Otros Beneficios Laborales	293.726	182.847
Previsiones de Pasivo	168.344	254.689
Total activos diferidos	2.205.847	3.546.868
Pasivos por impuesto diferido:		
Propiedad, planta y equipo	-1.761.319	-2.041.980
Participaciones permanentes	-399.561	-500.788
Títulos de deuda	-488.337	-238.380
Bienes intangibles	-20.778	-12.810
Ajuste Ley 27630 - escala	-4.183	-5.358
Otros	-77.521	-6.689
Total pasivos diferidos	-2.751.699	-2.806.004
(Pasivo) / Activo neto por impuesto diferido	-545.852	740.865

Al 31 de diciembre de 2022, la Entidad mantiene un quebranto impositivo específico acumulado de 1.801 para compensar ganancias impositivas futuras, según se expone a continuación:

PERÍODO FISCAL	Quebranto impositivo	Prescripción
2020	1.801	2025
2021	1.801	2026
	1.001	

La evolución del Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se resume del siguiente modo:

	31/12/2022	31/12/2021
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al inicio del ejercicio	740.863	1.402.892
Cargo por impuesto diferido reconocido en el resultado	-1.286.715	-662.029
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido al cierre del período	-545.852	740.863

El siguiente cuadro expone una conciliación entre el cargo por impuesto a las ganancias y los montos obtenidos al aplicar la alícuota fiscal vigente en Argentina a la ganancia contable:

	31/12/2022	31/12/2021
Ganancia contable antes de impuestos a las ganancias	7.456.210	3.448.484
Alícuota legal del impuesto a las ganancias (*)	34.97%	34.92%
Impuesto sobre la ganancia contable	2.607.392	1.204.048
AUMENTAN LA TASA EFECTIVA		
AXI Dif contable Vs impositivo (Incluye efecto PPE y PP) Otros conceptos no deducibles del impuesto a las ganancias	1.502.526 10.696	733.407 4.511
DISMINUYEN LA TASA EFECTIVA		
Revaluación ID por cambio de tasa Dividendos en efectivo Sociedad garantía recíproca Otros conceptos no Gravados en el Impuesto a las Ganancias	0 -29.315 -127.433 -1.015	-227.623 -15.997 -95.155 0
Impuesto teórico sobre diferencias permanentes Impuesto a las ganancias	1.355.459 3.962.851	399.143 1.603.191

<sup>(\*)</sup> Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 representa el promedio anual de la tasa impositiva efectiva estimada aplicada sobre las ganancias antes de impuestos del periodo, de acuerdo a los cambios incorporados por la Ley N° 27.630 (Ver punto b) de la presente nota).

La composición del activo/pasivo por impuesto a las ganancias corriente que se expone en el estado de situación financiera condensado son los siguientes:

	31/12/2022	31/12/2021
Provisión impuesto a las ganancias	-2.367.435	-917.688
Anticipos impuesto a las ganancias	456.479	96.599
Retención impuesto a las ganancias	814	2.466
Total Pasivo por impuestos a la ganancias corriente	-1.910.142	-818.623

### **17. INGRESOS POR COMISIONES**

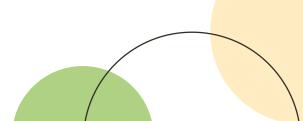
	31.12.2022	31.12.2021
Comisiones vinculadas con obligaciones	4.620.501	4.479.891
Comisiones por tarjetas	316.012	395.576
Comisiones por garantías financieras otorgadas	120.078	57.622
Comisiones por seguros	90.277	105.536
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos	27.451	53.482
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	9.827	18.425
Comisiones vinculadas con créditos	9.457	19.145
	5.239.446	5.129.677

# 18. DIFERENCIA DE COTIZACIÓN DE ORO Y MONEDA EXTRANJERA

	31.12.2022	31.12.2021
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	2.868.149	908.262
Resultado por compra-venta de divisas	186.058	207.559
	3.054.207	1.115.821

## **19. OTROS INGRESOS OPERATIVOS**

	31.12.2022	31.12.2021
Previsiones desafectadas	581.483	749.785
Alquiler de caja de seguridad	528.886	657.382
Otros	317.577	285.221
Pago de sueldos	307.287	305.503
Créditos recuperados	169.995	252.410
Intereses punitorios	62.614	44.719
Otros ajustes e intereses por créditos diversos	15.686	33.136
Alquileres	4.037	4.951
Por venta de propiedades de inversión y otros activos no financieros	1	0
Por venta de propiedad, planta y equipo	0	770
	1.987.566	2.333.877



### **20. BENEFICIO AL PERSONAL**

	31.12.2022	31.12.2021
Remuneraciones	7.032.468	7.003.520
Cargas Sociales	1.518.894	1.486.522
Otros beneficios al personal a corto plazo	1.038.966	778.687
Beneficios al personal post- empleo - Beneficios definidos	466.618	333.645
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	152.856	188.540
Otros beneficios a largo plazo	78.590	50.939
Servicios al personal	41.209	40.902
	10.329.601	9.882.754

### 21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	31.12.2022	31.12.2021
Servicios administrativos contratados	2.455.461	2.886.349
Impuestos	830.393	783.924
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	509.622	548.914
Servicios de seguridad	383.938	398.713
Electricidad y comunicaciones	274.088	317.365
Propaganda y publicidad	261.990	180.581
Otros	190.812	194.335
Honorarios a Directores y Síndicos	179.573	162.458
Otros honorarios	118.054	110.447
Representación, viáticos y movilidad	114.323	83.347
Seguros	57.531	67.276
Papelería y útiles	51.319	53.061
Alquileres	23.846	19.790
	5.450.950	5.806.560

### 22. OTROS GASTOS OPERATIVOS

	31.12.2022	31.12.2021
Impuesto sobre los ingresos brutos	3.556.868	4.132.958
Programa de fidelización de clientes	2.124.324	2.698.735
Resultado por reconocimiento inicial de préstamos	1.686.056	316.671
Otros	1.682.147	1.230.550
Servicios Red Link	753.534	641.058
Aporte al Fondo de Garantía de los Depósitos	250.167	268.251
Donaciones	149.390	86.269
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	38.293	39.628
Intereses punitorios y cargos a favor del BCRA	1.012	2.895
	10.241.791	9.417.015

# 23. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

La Entidad presentó los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto para las Actividades Operativas y el método directo para las Actividades de Inversión y de Financiación.

La Entidad considera como "Efectivo y equivalentes" al rubro Efectivo y Depósitos en Bancos y aquellos activos financieros que siendo fácilmente convertibles en efectivo se encuentran sujetos a un riesgo insignificante de cambio en su valor. En tal sentido, a continuación se expone la conciliación entre la partida "Efectivo y equivalentes" del Estado de Flujos de Efectivo con los correspondientes rubros del Estado de Situación Financiera:

	31.12.2022	31.12.2021
Disponibilidades	15.485.083	17.230.125
Letras de Liquidez de BCRA	98.259.425	35.225.946
Colocaciones "Overnight" en bancos del exterior	8.855	90.084
TOTAL	113.753.363	52.546.153

# 24. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado, en condiciones de independencia mutua entre participantes del mercado principal correctamente informados y dispuestos a ello en una transacción ordenada y corriente, a la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando una técnica de valoración bajo el supuesto que la Entidad es una empresa en marcha.

Cuando un instrumento financiero es comercializado en un mercado líquido y activo, su precio en el mercado en una transacción real brinda la mejor evidencia de su valor razonable. No obstante, cuando no se cuenta con el precio estipulado en el mercado o éste no puede ser un indicativo del valor razonable del instrumento, para determinar dicho valor razonable se puede utilizar el valor de mercado de otro instrumento de similares características, el análisis de flujos descontados u otras técnicas aplicables, las cuales se ven afectadas de manera significativa por los supuestos utilizados.

Si bien la Gerencia ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicha estimación implica cierto nivel de fragilidad inherente.

### Jerarquías de valores razonables

La Entidad utiliza las siguientes jerarquías para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros, según la técnica de valoración aplicada:

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, a los que la Entidad accede a la fecha de medición, para activos o pasivos idénticos. La Entidad considera mercados como activos sólo si hay suficientes actividades de negociación con respecto al volumen y liquidez de activos o pasivos idénticos y cuando haya cotizaciones de precios vinculantes y ejecutables disponibles a la fecha de cierre de cada período presentado.
- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, son observables directa o indirectamente. Tales datos incluyen cotizaciones para activos o pasivos similares en mercados activos, cotizaciones para instrumentos idénticos en mercados inactivos y datos observables distintos de cotizaciones, tales como tasas de interés y curvas de rendimiento, volatilidades implícitas y diferenciales de crédito.

 Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado, no se basan en información observable del mercado. Para determinar el valor de mercado de éstos instrumentos se utilizaron técnicas de valuación basadas en supuestos propios, que resultan similares a aquellos que serían utilizados por cualquier participante de mercado.

El Anexo P "Categorías de Activos y Pasivos financieros" muestra la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera.

### Metodología de determinación de valores razonables

A continuación se describen las metodologías, inputs y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el Estado de Situación Financiera y de los instrumentos financieros no registrados sobre esta base, pero cuyos valores razonables se revelan en la presente nota:

- Activos y pasivos cuyo valor razonable es similar al valor en libros: Los instrumentos financieros que son líquidos o tienen vencimientos a corto plazo, se consideró que el valor en libros es una aproximación razonable al valor razonable. Este supuesto también se aplica para los depósitos de cajas de ahorro y cuentas corrientes.
- Instrumentos financieros sujetos a tasa de interés: El valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, para instrumentos financieros de similares características. El valor razonable estimado de los depósitos con tasa de interés fija se consideró que el valor en libros es similar al valor razonable.
- Aportes a Sociedades de Garantía Recíproca: El valor razonable se determinó en base al enfoque de ingresos, el cual se basa en la proyección de los flujos de fondos futuros que recibirán los socios protectores por su participación en el Fondo de riesgo durante su vida útil restante descontados a una tasa que es establecida en función de su riesgo. Para realizar el descuento de los flujos futuros antes mencionados, se utiliza una tasa de retorno que tiene en cuenta tanto el valor temporal del dinero como los factores de riesgo de la inversión. Por último, el valor presente de los flujos de fondos futuros se suman para llegar a una indicación del valor razonable del activo bajo análisis.
- Préstamos y otras financiaciones: El valor razonable se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las

tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, para instrumentos financieros de similares características.

Para los activos cotizados el valor razonable se determinó en base a los precios de mercado. Dichas cotizaciones son tomadas del Mercado Abierto Electrónico y la Bolsa de Comercio de Buenos Aires.

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

31 de diciembre de 2022					
	Valor contable	Valor razonable			
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y saldos en el Banco Central					
de la República Argentina	15.232.106	15.232.106	0	0	15.232.106
Saldos en otras entidades financieras	252.977	252.977	0	0	252.977
Operaciones de pase (1)	9.296.581	0	9.296.581	0	9.296.581
Otros activos financieros	92.922	0	92.922	0	92.922
Préstamos y otras Financiaciones (1)	47.809.764	0	0	48.094.284	48.094.284
Otros Títulos de Deuda (1)	118.368.350	0	95.585.943	0	95.585.943
Activos financieros entregados en garantía	5.129.703	0	5.219.992	0	5.219.992
Pasivos Financieros					
Depósitos	156.974.081	156.974.081	0	0	156.974.081
Financiaciones recibidas de entidades financieras	417.746	417.746	0	0	417.746
Otros pasivos financieros	3.305.197	3.305.197	0	0	3.305.197

	31 de diciembre de 2021				
	Valor contable		Valor ra	zonable	
Activos Financieros		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total VR
Efectivo y saldos en el Banco Central de la República Argentina Saldos en otras entidades financieras Operaciones de pase Préstamos y otras Financiaciones (1) Otros Títulos de Deuda (1) Activos financieros entregados en garantía	17.058.595 171.530 62.746.318 58.155.817 54.165.987 5.614.028	17.058.595 171.530 0 0 0	0 0 62.746.318 0 42.638.918 5.716.762	0 0 0 55.392.907 0	17.058.595 171.530 62.746.318 55.392.907 42.638.918 5.716.762
Pasivos Financieros  Depósitos Financiaciones recibidas de entidades financieras Otros pasivos financieros	165.376.792 11.602 3.528.923	165.376.792 11.602 3.528.923	0 0	0 0	165.376.792 11.602 3.528.923

(1) La Gerencia de la Entidad no ha identificado indicadores adicionales de deterioro de sus activos financieros como resultado de las diferencias en el valor razonable de los mismos.

# Movimientos en Nivel 3 de Jerarquía de instrumentos financieros medidos a valor razonable

A continuación se expone la reconciliación entre los saldos al inicio y al cierre de los activos y pasivos financieros en Nivel 3 de Jerarquía registrados a valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Inversiones en instrumentos de patrimonio	31/12/2022	31/12/2021
Saldos al inicio del ejercicio	1.630.101	1.479.896
Ganancias y pérdidas en Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-43.566	150.205
Saldo al cierre del ejercicio	1.586.535	1.630.101

### 25. SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

La Entidad se encuentra incluida en el Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos de la Ley N° 24.485, Decreto Reglamentario (D.R.) N° 540/95 actualizado por los D.R. N° 1292/96 y 1127/98 y la Comunicación "A" 2337 y complementarias del BCRA.

El sistema es limitado, obligatorio y oneroso; se ha creado con el objeto de cubrir los riesgos de los depósitos bancarios, en forma subsidiaria y complementaria al sistema de privilegios y protección de depósitos establecidos por la Ley de Entidades Financieras. La garantía cubre la devolución del capital depositado y sus intereses devengados hasta la fecha de revocación de la autorización para funcionar, o hasta la fecha de suspensión de la Entidad afectada por aplicación del artículo 49 de la Carta Orgánica del BCRA, si esta medida hubiera sido adoptada en forma previa a aquella, sin exceder - por ambos conceptos – la suma de 30 por persona, cualquiera sea el número de cuentas y/o depósitos (importe incrementado a la suma de 120 por la Comunicación "A" 5170 del BCRA de fecha 11 de enero de 2011, luego incrementado a la suma de 350 por la Comunicación "A" 5641 del BCRA de fecha 6 de octubre de 2014 con vigencia a partir de 1 de noviembre de 2014, incrementada a la suma de 450 por la Comunicación "A" 5943 del BCRA de fecha 7 de abril de 2016 con vigencia a partir de del 1 de mayo de 2016, incrementado a la suma de 1.000 por Comunicación "A" 6654 del BCRA de fecha 28

de febrero de 2019 con vigencia a partir del 1º de marzo de 2019 y finalmente incrementado a la suma de 1.500 por Comunicación "A" 6973 de fecha 1 de mayo de 2020.

El sistema ha sido implementado mediante la creación de un fondo denominado "Fondo de Garantía de los Depósitos" (F.G.D.), que es administrado por la Sociedad (S.E.D.E.S.A.) y cuyos accionistas son el BCRA y las Entidades Financieras en la proporción que para cada una de ellas determine el BCRA, en función de sus aportes al mencionado Fondo.

La Entidad no participa como accionista en la Sociedad S.E.D.E.S.A. por no haber ejercido tal opción.

# 26. ACTIVOS FINANCIEROS ENTREGADOS EN GARANTÍA - ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, existen activos de la Entidad que se encuentran restringidos de acuerdo al siquiente detalle:

a) Activos Financieros entregados en garantía

DESCRIPCIÓN	31/12/2022	31/12/2021
Por operatoria con BCRA	4.525.897	4.745.441
Por operatoria con ROFEX	218.712	226.066
Por operatoria con MAE	291.871	305.537
Por operatoria con Entidades		
Administradoras de Tarjetas		
de Crédito	93.223	336.984
Total	5.129.703	5.614.028

El Banco mantiene cuentas corrientes especiales de garantía abiertas en el BCRA por las operaciones vinculadas con las cámaras electrónicas de compensación y otras asimilables.

La Gerencia de la Entidad estima que no se producirán pérdidas por las restricciones sobre los activos mencionados precedentemente.

- **b)** Al 31 de diciembre 2022 y 2021, el rubro Títulos de Deuda a valor razonable con cambios en resultados incluye 252.120 y 611.438 respectivamente, correspondientes a la participación accionaria y aportes realizados en carácter de socio protector al fondo de riesgo de Garantizar S.G.R., Campo Aval S.G.R. y Potenciar SGR.
- c) Al 31 de diciembre 2022 y 2021, el rubro Propiedades de

Inversión incluye 25.523 y 26.076 respectivamente, correspondiente a un inmueble afectado a la constitución de un derecho real de superficie.

### **27. ACTIVIDADES FIDUCIARIAS**

La Entidad participa como Fiduciario en el siguiente Fideicomiso:

#### Fideicomiso:

PROVINCIA DE LA PAMPA - FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN DE CARTERA Fiduciario: Banco de La Pampa S.E.M. Beneficiario: Provincia de La Pampa Patrimonio Neto Fiduciario: Asciende a 84.153 al 31.12.2022

### **Obligaciones:**

- Llevar la contabilidad del Fideicomiso.
- Realizar todos los actos judiciales y extrajudiciales para obtener o proseguir el cobro y/o realización de los bienes fideicomitidos.
- Suministrar la información al BCRA sobre los regímenes informativos.
- Designar y apoderar a los abogados.
- Rendir cuentas de la gestión.

El mencionado fideicomiso ha sido constituido conforme a las disposiciones de la Ley Nacional N° 24.441, y los bienes del Fiduciario no responderán por las obligaciones contraídas en la ejecución del Fideicomiso, las que serán satisfechas exclusivamente con los bienes fideicomitidos.

# 28. CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV

Con fecha 5 de septiembre de 2013 la CNV emitió la Resolución General N° 622. Considerando la operatoria que actualmente realiza el Banco de La Pampa S.E.M. y conforme con las distintas categorías de agentes que establece la mencionada Resolución, el Banco de La Pampa S.E.M. se encuentra inscripto como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación – Propio (A.L.Y.C y A.N. Propio), bajo el N° de Matrícula 130, por Disposición N° 2234 de la Subgerencia de Registro y Autorización de la CNV notificada el día 7 de noviembre de 2014.

La Resolución General N° 821 de la CNV en su art. 13 indica que el ALyC deberá contar con un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827. Al 31 de diciembre de 2022, el valor del mismo asciende a 87.029. El patrimonio neto de la Entidad supera al

patrimonio neto mínimo exigido por la CNV a la misma fecha. La contrapartida mínima exigida se encuentra constituida con activos disponibles en cuentas abiertas en el BCRA de acuerdo al siguiente detalle:

Cuenta Contable 111.015	31.12.2022
Banco Central de la República Argentina – cuenta corriente en pesos	400.000

# 29. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Los conceptos computados por la Entidad para integrar la exigencia de efectivo mínimo vigente para el mes de diciembre de 2022 se detallan a continuación, indicando el saldo a fin de mes de las cuentas correspondientes:

INTEGRACIÓN COMPUTABLE EN PESOS	Saldos al 31.12.2022
Cuentas Corrientes en el BCRA	400.000
Cuentas Corrientes Especiales de garantías en el BCRA	4.469.003
Total	4.869.003
INTEGRACIÓN COMPUTABLE EN DÓLARES	
Cuentas Corrientes en el BCRA	5.468.086
Cuentas Corrientes Especiales de garantías en el BCRA	56.894
*	
Total	5.524.980
INTEGRACIÓN COMPUTABLE EN EUROS	
Cuentas Corrientes en el B.C.R.A.	1.897
Total	1.897
INTEGRACIÓN COMPUTABLE EN TP	9.196

# 30. RESTRICCIÓN PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

- **A)** De acuerdo con las disposiciones del BCRA, el 20 % de la utilidad del ejercicio más/menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores y menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, debe ser apropiado a la constitución de la Reserva Legal.
- B) Mediante la Comunicación "A" 6464, modificatorias y

complementarias, el B.C.R.A. establece el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada comunicación que deben cumplirse. Asimismo, la distribución de utilidades que apruebe la Asamblea de Accionistas de la Entidad sólo podrá efectivizarse una vez que se cuente con la autorización de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A.

Asimismo, solo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la partidas registradas en "Otros resultados integrales", (iii) el resultado proveniente de la revaluación de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión, (iv) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del BCRA para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (v) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (vi) ciertas franquicias otorgadas por el BCRA.

Adicionalmente, el importe máximo a distribuir no podrá superar el exceso de integración de capital mínimo considerando, exclusivamente a estos efectos, el 100 % de la exigencia por riesgo operacional.

Por último, la Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 2,5 % de los activos ponderados a riesgo (A.P.R.) más un 1%, el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente para cada nivel de capital.

De acuerdo con la Comunicación "A" 7312 del BCRA, la distribución de resultados se encontraba suspendida hasta el 31 de diciembre de 2021. A través de la Comunicación "A" 7421 del BCRA, con vigencia desde el 1° enero hasta 31 diciembre de 2022, el B.C.R.A. permitió a las entidades

financieras, que contaran con su autorización, distribuir resultados por hasta el 20% del importe que les hubiera correspondido en 12 cuotas iguales, mensuales y consecutivas

Adicionalmente a todo lo mencionado, a través de la Comunicación "A" 7659 el BCRA dispuso la suspensión de la distribución de resultados con vigencia a partir del 1° de enero de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023.

- **D)** La Asamblea General Ordinaria celebrada el día 27 de abril de 2022 resolvió (expresados en moneda de diciembre 2021):
  - i) constituir reserva legal por 189.429 (369.059 reexpresado al 31/12/2022)
  - ii) distribuir dividendos en efectivo por 6.741 (9.646 reexpresado al 31/12/2022)
  - iii) aprobar el aumento del capital social sin reforma del estatuto por 707.447 mediante la emisión de acciones a la par (VN 0.01) (1.378.295 reexpresado al 31/12/2022).

Consecuentemente, el capital social de la Entidad asciende a 3.017.078 y está conformado por 235.604.562.815 acciones clase "A" nominativas e intransferibles a favor de la provincia de La Pampa y 66.103.249.088 acciones clase "B" nominativas, no a la orden y escriturales; todas de VN 0,01 cada una, que otorgan el derecho de un voto por acción.

### 31. POLÍTICAS DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

### **El Directorio**

El Directorio está compuesto por seis (6) directores, quienes de conformidad al Estatuto Social son designados:

- Por el Poder Ejecutivo de la Provincia de La Pampa con acuerdo Legislativo: el presidente del Directorio y tres Directores Titulares en representación de las acciones de clase "A".
- Por los accionistas titulares de las acciones clase "B" en la Asamblea Ordinaria de Accionistas (sin participación en la elección, de las acciones de clase "A"): dos Directores Titulares.

Los directores de la Entidad revisten la condición de Externos, es decir que no realizan funciones ejecutivas en el Banco. Adicionalmente, la Entidad ha dispuesto en su Código de Gobierno Societario, que los miembros del Directorio deben revestir la condición de independientes y de cumplir con el requisito de "idoneidad", de acuerdo con la normativa del B.C.R.A.

El Directorio de la Entidad tiene como principal misión el gobierno, la supervisión y la evaluación de la Entidad, delegando su gestión ordinaria en la Alta Gerencia, y concentrando su actividad en la función general de dirección estratégica, definición de niveles tolerables de riesgo, supervisión y control.

La Alta Gerencia está conformada por la Gerencia General, Subgerencias Generales, Gerencias Seniors y Gerencias que reportan al Directorio. Los integrantes de la Alta Gerencia cuentan con la idoneidad y experiencia necesaria en la actividad financiera para gestionar el negocio bajo su supervisión, así como el control apropiado del personal de esas áreas.

La Entidad cuenta con distintos comités y comisiones, según disposiciones del Directorio. De esas instancias participan directores y ejecutivos de primera línea. La misión, objetivos y responsabilidades de cada uno de los comités y comisiones están definidos en el Manual de Funciones de la Entidad. Las comisiones y comités que existen actualmente son los siguientes:

COMITÉ/COMISIÓN	FUNCIÓN	NOMINA DE INTEGRANTES	INVITADO/A ASESOR/A
Comisión de Administración, Contabilidad y Personal	Analizar y dar tratamiento a cuestiones re- lativas a los estados contables, las políticas de recursos humanos y el presupuesto de gastos e inversiones del Banco.	Se compone por el Vicepresidente, tres directores titulares y un director suplente designados por la Presidencia.	<ul> <li>Síndicatura Titular</li> <li>Gerencia General</li> <li>Subgerencias</li> <li>Generales</li> <li>Gerencia Asuntos</li> <li>Legales</li> </ul>
Comisión de Crédito	Analizar y dar tratamiento a cuestiones relativas a operaciones de crédito conforme al esquema de facultades vigentes.	Se compone por el Vicepresiden- te, tres directores titulares y un director suplente designados por la Presidencia	<ul> <li>Síndicatura Titular</li> <li>Gerencia General</li> <li>Subgerencia</li> <li>General de Red</li> <li>Gerencia de Riesgo</li> <li>Crediticio</li> </ul>
Comisión Comercial y de Finanzas	Analizar y dar tratamiento a cuestiones relativas a planes, políticas comerciales, de finanzas y proyecciones de negocios, características de nuevos productos y/o servicios, campañas, promociones, modificaciones de las condiciones comerciales y financieras así como modificaciones de tasas activas, y pasivas.	Se compone por el Vicepresidente, tres directores titulares y un director suplente designados por la Presidencia.	<ul> <li>Síndicatura Titular</li> <li>Gerencia General</li> <li>Subgerencia General</li> <li>de Procesos y Sistemas</li> <li>Subgerencia General</li> <li>de Finanzas</li> <li>Subgerencia General</li> <li>Comercial</li> <li>Subgerencia General</li> <li>de Banca Digital</li> </ul>
Comisión de Cartera Irregular	Analizar y dar tratamiento a cuestiones re- lativas a políticas de cobranzas y solicitudes de refinanciaciones conforme al esquema de facultades vigentes.	Se compone por el Vicepresidente, tres directores titulares y un director suplente designados por la Presidencia.	<ul> <li>Síndicatura Titular</li> <li>Gerente General</li> <li>Subgerencia General de Finanzas</li> <li>Gerencia de Cobranzas</li> </ul>
Comisión de Capacitación	Recepcionar los pedidos de Formación y De- sarrollo originados por las Gerencias y reali- zar la petición del desarrollo de los mismos a la Fundación Banco de La Pampa previa aprobación del plan. Supervisar el grado de avance y cumplimiento.	Se compone por el Presidente, el Vicepresidente (quien es el Presidente del Consejo Directivo de la Fundación), tres directores titulares y un director suplente designados por la Presidencia, Gerencia General, y Gerencia de Recursos Humanos.	<ul> <li>Síndicatura Titular</li> <li>Subgerencia General de Administración</li> <li>Responsable de la Fundación del Banco de La Pampa</li> </ul>

COMITÉ/COMISIÓN	FUNCIÓN	NÓMINA DE INTEGRANTES	INVITADO/A ASESOR/A
Comisión de la Diversidad	Asesorar al directorio, dictar políticas y protocolos, relevar, analizar y capacitar al personal en materia de perspectiva de género, violencia de género y otras formas de violencia y discriminación.	izar y capacitar al personal directores designados por la Pre- spectiva de género, violen-sidencia, la Subgerencia General	
Comité de Auditoria	Analizar y dar tratamiento a cuestiones relativas al adecuado funcionamiento del sistema de control interno y contribuir a la mejora del mismo. Efectuar el seguimiento a la adecuación de observaciones y recomendaciones emanadas de auditoria interna, externa y BCRA.	Se compone por el Presidente, dos directores titulares designa- dos por la Presidencia, y la Ge- rencia de Auditoría Interna.	<ul> <li>Síndicatura Titular</li> <li>Gerencia General</li> <li>Subgerencia</li> <li>General de Red</li> <li>Subgerencia</li> <li>General de</li> <li>Administración</li> <li>Gerencia de</li> <li>Asuntos Legales</li> <li>Gerencia de</li> <li>Organización</li> </ul>
Comité de Riesgos Integrales	Analizar y dar tratamiento a cuestiones relativas a las políticas inherentes a riesgo de crédito, de mercado, de tasa de interes, de liquidez y operacional. Monitorear el cumplimiento de la normativa vigente en relación a los distintos riesgos.	Se compone por el Vicepresidente, dos directores titulares y un director suplente designados por la Presidencia, el Gerente Senior de Riesgos Integrales.	<ul> <li>Síndicatura Titular</li> <li>Gerencia General</li> <li>Subgerencia General de Riesgos y Asuntos Legales</li> <li>Subgerencia General de Finanzas</li> <li>Subgerencia General de Procesos y Sistemas</li> <li>Gerencia de Auditoria Interna</li> <li>Subgerencia de Riesgos Integrales</li> </ul>
Comité de Seguridad	Analizar y dar tratamiento a cuestiones relativas a las políticas, normas, procedimientos y estandares de seguridad de la entidad.	Se compone por el Vicepresidente, un director titular y un director suplente designados por la Presidencia, la Gerencia Senior de Riesgos Integrales y la Subgerencia de Protección de Activos de Información.	<ul> <li>Síndicatura Titular</li> <li>Gerencia General</li> <li>Subgerencia General</li> <li>de Procesos y Sistemas</li> <li>Gerencia de</li> <li>Auditoria Interna</li> <li>Gerencia Senior</li> <li>de Sistemas y T.I.</li> <li>Gerencia</li> <li>de Sistemas</li> <li>Gerencia</li> <li>de Organización</li> </ul>

COMITÉ/COMISIÓN	FUNCIÓN	NOMINA DE INTEGRANTES	INVITADO/A ASESOR/A
Comité de Tecnología Informática	Analizar y dar tratamiento a cuestiones relativas a las políticas, normas y procedimientos de organización, de tecnología informática y sistemas. Supervisar el adecuado funcionamiento y promover mejoras del entorno de tecnología informática.	Se compone por el Vicepresidente, tres directores titulares y un director suplente designados por la Presidencia, la Subgerencia General de Procesos y Sistemas, Gerencia Senior de Sistemas y Procesamiento, Gerencia Senior de Organización y TI y la Gerencia de Tecnología.	<ul> <li>Síndicatura Titular</li> <li>Gerencia General</li> <li>Subgerencia General</li> <li>Subgerencia General</li> <li>Subgerencia General</li> <li>de Riesgos y Asuntos</li> <li>Legales</li> <li>Gerencia Senior</li> <li>de Riesgos Integrales</li> <li>Gerencia de</li> <li>Auditoria Interna</li> <li>Gerencia de</li> <li>Infraestructura</li> <li>y Servicios</li> </ul>
Comité de Prevención de Lavado de Activos y FAT	Analizar y dar tratamiento a cuestiones relativas a las políticas, normas y procedimientos vinculados con la prevención del lavado de activos y financiamiento al terrorismo.	Se compone por el Oficial de Cumplimiento, dos Directores titulares designados por la Presidencia, la Gerencia General, la Subgerencia General de Riesgos y Asuntos Legales, la Subgerencia General de Red, la Gerencia Senior de Riesgos Integrales, y la Subgerencia de Prevención de Lavado de Activos y FAT.	<ul> <li>Síndicatura Titular</li> <li>Gerencia de</li> <li>Asuntos Legales</li> <li>Gerencia de</li> <li>Auditoria Interna</li> </ul>
Comité de Protección al Usuario de Servicios Financieros	Vigilar el adecuado funcionamiento, los controles relacionados y el esquema de gestión y contribuir con la mejora, de los procesos relacionados con la PUSF, en coordinación con las áreas de cumplimiento normativo, gestión de riesgo operativo y asuntos legales.  Participar en el proceso de definición y aprobación de nuevos productos y verificar el adecuado funcionamiento del proceso de análisis de las causas generadoras de los eventos de reclamos.	Se compone por dos directores titulares (uno es el responsable de PUSF), y un director suplente desinados por la Presidencia, la Subgerencia General Comercial, la Gerencia de Productos, la Gerencia de Asuntos Legales, la Gerencia de Organización, la Subgerencia de Canales y la Gerencia Senior de Riesgos Integrales.	<ul> <li>Síndicatura Titular</li> <li>Subgerencia General de Riesgos y Asuntos Legales</li> <li>Gerencia General</li> <li>Gerencia de Auditoria</li> </ul>

En lo atinente al proceso crediticio, además de la Comisión de Crédito, dentro del esquema de facultades crediticias y oposición de intereses, existen los siguientes Comités.

COMITÉ	FUNCIÓN	INTEGRANTES
Comité de Crédito 1a)	Asumir la responsabilidad primaria en el otorgamiento del crédito de acuerdo a las facultades delegadas por el Directorio, debiendo ajustarse estrictamente a las normas vigentes en la materia.	Se compone por el Oficial de Negocios, el Supervisor Administrativo y la Gerencia de la Sucursal.
Comité de Crédito 1b)	Las Gerencias de Sucursales y/o funcionarios de Casa Matriz no tienen facultades crediticias personales, sino como integrantes de cuerpos colegiados conformando Comités de Crédito según asignación de facultades creciticias.	Se compone por los integrantes del Comité de Crédito 1a) y el Analista de Riesgo Crediticio responsable de la zona respectiva.
Comité de Crédito 2	Las Gerencias de Sucursales y/o funcionarios de Casa Matriz no tienen facultades crediticias personales, sino como integrantes de cuerpos colegiados coformando Comités de Crédito según asignación de facultades creciticias.	Se compone por el Gerente Zonal respectivo y la Sub- gerencia de Riesgo Crediticio.
Comité de Crédito 3	Las Gerencias de Sucursales y/o funcionarios de Casa Matriz no tienen facultades crediticias personales, sino como integrantes de cuerpos colegiados coformando Comités de Crédito según asignación de facultades creciticias.	Se compone por la Gerencia General, Subgerencia General de Red, Gerencia de Red de Sucursales, Gerencia de Banca Pyme, la Gerencia de Banca Mayorista e Individuos, Gerencia de Banca Agropecuaria y Comercio Exterior, Subgerencia General de Riesgos y Asuntos Legales, Gerencia de Riesgo Crediticio, Gerencia de Crédito Sistematizado y Análisis Sectorial.

La estructura gerencial dependiente del Directorio o de los Comité, que de él dependen, se integra con:

- Gerencia General.
- Siete Subgerencias Generales:
  - Subgerencia General Comercial
  - Subgerencia General de Finanzas
  - Subgerencia General de Red
  - Subgerencia General de Administración
  - Subgerencia General de Procesos y Sistemas
  - Subgerencia General de Riesgos y Asuntos Legales
  - Subgerencia General de Banca Digital
- Gerencia de Auditoria Interna

### **Estructura Organizacional**

La Entidad es un banco comercial de capital nacional y de carácter regional, no contando con sociedades controladas. Sus actividades están concentradas en el área de servicios financieros al sector privado y público, impulsando y acompañando el crecimiento de los sectores económicos de la Provincia de La Pampa y su área de influencia.

Red de sucursales: Al 31 de diciembre de 2022, la entidad cuenta con una amplia red de sucursales ubicadas en la provincia de La Pampa (22), Buenos Aires (11), Río Negro (4), Córdoba (2), Neuquén (1) y Ciudad Autónoma de Buenos Aires (1), a la que se adicionan (24) agencias de atención diarias, (8) agencias con atención semanal y/o quincenal, (27) agencias móviles y (225) cajeros automáticos.

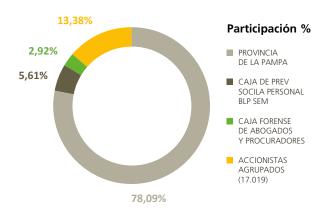
### Estructura Propietaria Básica

El Banco de La Pampa es una Sociedad de Economía Mixta de derecho privado que tiene su domicilio legal en la Ciudad de Santa Rosa, capital de la Provincia de La Pampa. El capital social está conformado por acciones clase "A", (suscriptas exclusivamente por la Provincia de La Pampa) y por acciones clase "B"(suscriptas por personas físicas o jurídicas).

La Entidad posee 301.707.811.903 acciones, de las cuales 235.604.562.815 son de clase "A" y 66.103.249.088 son de clase "B", siendo ambas clases escriturales, de VN \$ 0,01 y un voto cada una.

Al 31/12/2022 los accionistas de la Entidad que poseen un 2% o más del capital social o de los votos son los siguientes:

Apellido y Nombre o Razón Social	% Capital	% Votos
Provincia de La Pampa	78,09%	83,61%
Caja de Previsión Social del Personal del BLP S.E.M.	5,61%	6,00%
Caja Forense Abogados y Procuradores	2,92%	3,13%
Accionistas agrupados (17.020)	13,38%	7,26%



### Agente Financiero del Sector Público

Conforme lo prescripto por el artículo Nº 14 del Estatuto Social, el Banco de La Pampa es el agente financiero del Estado Provincial, Organismos Descentralizados y Autárquicos, Municipalidades y Comisiones de Fomento de la Provincia de La Pampa y la caja obligada para el ingreso de las rentas fiscales y de los dineros, títulos y depósitos de todas las reparticiones oficiales; lo es también de los depósitos judiciales.

Como Agente Financiero de la Provincia de La Pampa, el Banco brinda los servicios necesarios para su operatoria transaccional y acompaña las políticas de producción y desarrollo de la economía provincial.

En este sentido, se suscriben acuerdos con la Provincia de La Pampa, con el fin de ofrecer líneas de crédito en condiciones preferenciales. Estas financiaciones, que están destinadas exclusivamente a aquellos clientes que desarrollan actividades en la provincia, se estructuran con fondos propios del Banco y tienen como principal beneficio el subsidio de la tasa de interés que realiza el Gobierno Provincial.

Asimismo, la Provincia de La Pampa garantiza los depósitos y todo tipo de operaciones financieras pasivas que realice el Banco.

### Política de Conducta en los Negocios

El Código de Gobierno Corporativo tiene como propósito favorecer y comunicar la aplicación de los principios y las buenas prácticas de gobierno adoptadas por el Banco de La Pampa S.E.M para mantener y fortalecer la confianza pública en la institución asumiendo su responsabilidad social corporativa. En tal comprensión, el presente Código reúne el conjunto de estructuras, principios y normas que gobiernan las relaciones entre los accionistas, el Directorio, la alta gerencia, empleados, y otras partes relacionadas con el Banco de La Pampa S.E.M. El mismo fue aprobado por el Directorio a fines del año 2011 y se actualiza periódicamente.

Asimismo, la Entidad cuenta con un Código de Conducta Institucional, que tiene por objeto establecer claramente el compromiso de desarrollar las transacciones comerciales de acuerdo con las más altas normas de conducta, trabajando con eficiencia y empeño, como corresponde a una organización cuyo comportamiento será respetado en todo el ámbito de sus negocios.

La Entidad se encuentra adherida al Código de Prácticas Bancarias, y al Código de Protección al Inversor y Reglas de Ética y Conducta Comercial para los Agentes del Mercado Abierto.

### Política de Conflicto de Intereses

El Banco ha implementado mecanismos con el fin de facilitar la prevención, el manejo y la revelación de los conflictos de interés que puedan presentarse. Dichos mecanismos deben ser considerados tanto por los miembros del Directorio, Alta Gerencia y empleados de la Entidad.

Se establecen acciones preventivas, tendientes a evitar que se produzcan conflictos de intereses, y correctivas, orientadas a solucionar el conflicto cuando el mismo ya se ha desencadenado.

Las acciones preventivas, tienen como objetivo evitar la ocurrencia de conflicto de intereses (casos en los que se conoce de antemano que la situación puede desencadenarlo), en tanto que, las acciones correctivas tienen como objetivo determinar los pasos a seguir y resoluciones ante el desencadenamiento de un conflicto de intereses.

El Banco de La Pampa cuenta con una política de conflicto de intereses, la que se encuentra complementada con el Estatuto Social, Código de Gobierno Corporativo y Código de Conducta Institucional, sin perjuicio de las prescripciones contenidas en la Ley General de Sociedades, de Entidades Financieras, dis-

posiciones emanadas de BCRA y demás normas aplicables a la entidad en su carácter de Entidad Financiera.

### Prácticas de Incentivos

El Banco de La Pampa S.E.M. posee como principal práctica de incentivos la prevista en el artículo N° 21 del Estatuto Social.

El citado artículo prevé destinar como estímulo por productividad a los empleados del banco, el 10% (diez por ciento) de las utilidades líquidas y realizadas de la Institución, luego de deducidas las amortizaciones, castigos y previsiones especiales que el Directorio estime conveniente.

La Comisión de Administración, Contabilidad y Personal incluye dentro de sus funciones los aspectos de vigilancia del esquema de incentivos al personal, así como los aspectos de ética y cumplimiento del Código de Conducta Institucional.

Las pautas de distribución del estímulo por productividad de los empleados son resueltas por el Directorio a propuesta de la Comisión de Administración, Contabilidad y Personal, teniendo en cuenta el desempeño, la dedicación y responsabilidad asumidas por los empleados de la Entidad.

Adicionalmente, se ha comenzado a trabajar con otras prácticas de incentivos orientadas al cumplimiento de objetivos establecidos en campañas específicas.

En lo que respecta a las retribuciones de honorarios para los miembros del Directorio y el Síndico, las mismas son fijadas anualmente por la Asamblea de Accionistas, teniendo en cuenta los topes dispuestos por la Ley de Sociedades Comerciales.

### 32. POLÍTICA DE GERENCIAMIENTO DE RIESGOS

El Banco de La Pampa S.E.M califica como riesgos significativos todos aquellos que incidan sustancialmente en la cantidad y calidad de sus activos, así como en la forma y estructura de sus pasivos, en tanto afecten los resultados y la adecuada protección del patrimonio.

Sobre esta base conceptual y en consideración a la estrategia de negocios de la Entidad, la Dirección y la Alta Gerencia han definido como significativos los siguientes riesgos específicos: riesgo de crédito, de mercado, operacional, liquidez, y de tasa de interés, entre otros.

La Entidad ha implementado un proceso de gestión integral de riesgos, bajo los lineamientos del T.O. sobre "Lineamientos para la Gestión de Riesgos de las Entidades Financieras" emitido por B.C.R.A, y en línea con las buenas prácticas recomendadas por el Comité de Basilea, teniendo en cuenta la naturaleza, tamaño, y complejidad de las operaciones del Banco

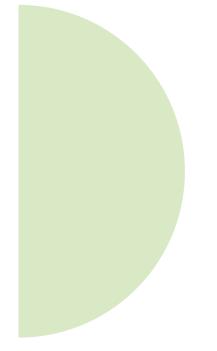
Dentro de su filosofía, el Banco refleja un fuerte compromiso hacia las mejores prácticas prudenciales, tanto en lo relativo a solvencia, eficiencia, calidad de la cartera y retorno de capital como a los principios de auto-regulación. Dicha filosofía se observa en su estrategia y en la definición de las políticas de negocios del Banco, las cuales se vuelcan básicamente a tres grandes líneas:

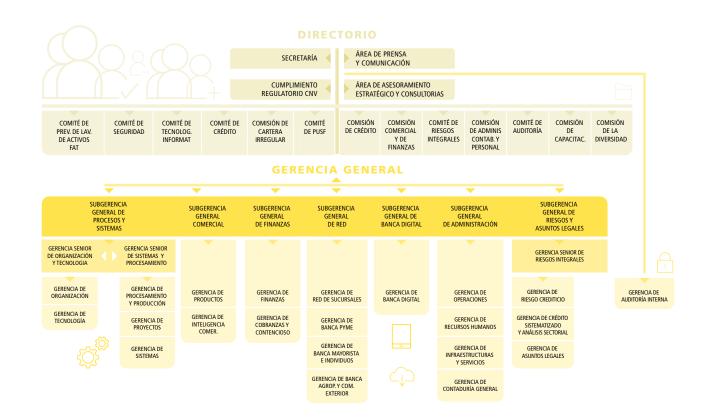
- Servicios Financieros a Personas Humanas;
- Servicios Financieros a Personas Jurídicas;
- Inversiones Financieras.

### Estructura del gerenciamiento de riesgos

La Entidad ha adoptado políticas y procedimientos, incluyendo entre otros temas, la vigilancia por parte del Directorio y de la Alta Gerencia para identificar, evaluar, seguir, controlar y mitigar todos los riesgos significativos. Este proceso es proporcional a la dimensión e importancia económica de la misma, así como también a la naturaleza y complejidad de sus operaciones.

La estructura responsable de la gestión de riesgos incluye:





#### **Directorio:**

Es el responsable del desarrollo y aprobación de Políticas específicas para cada riesgo (crédito, mercado, operacional, liquidez, tasa de interés, y otros riesgos relevantes incorporados por el T.O. "Lineamientos para la gestión de riesgos en las entidades financieras"), ya que las mismas son el respaldo de la gestión del Riesgo. El Directorio es responsable de fijar la Estrategia y aprobar las políticas significativas definidas en el Código de Gobierno Corporativo, debe asignar los recursos necesarios para la implantación de estas por la Alta Gerencia y a través de la estructura de Comités creada, incluyendo el Comité de Riesgos Integrales, recibe información periódica sobre la gestión integral de riesgos del Banco.

### **Comités y Comisiones**

Son creados por el Directorio con el fin de delegar las tareas de control de los riesgos. Tienen la responsabilidad de ejecutar la estrategia de gestión del riesgo definida por el Directorio mediante la elaboración de políticas, procedimientos, manuales, controles y límites.

A continuación, se detallan las comisiones y comités existentes a la fecha:

Comisiones	Comités
Comisión de Crédito	Comité de Auditoría
Comisión Comercial y de Finanzas	Comité de Tecnología Informática
Comisión de Administración, Contabilidad y Personal	Comité de Seguridad
Comisión de Cartera Irregular	Comités de Crédito
Comisión de Capacitación	Comité de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo
Comisión de la Diversidad	Comité de Riesgos Integrales
	Comité de Protección al Usuario de Servicios Financiero.

#### Alta Gerencia

Debe asegurar que las políticas, prácticas y procedimientos de gestión de riesgos sean apropiadas en función del perfil de riesgo del banco y de su plan de negocios, y que sean efectivamente implementadas.

### Áreas de Negocio y Operativas

Son las responsables de tomar riesgos dentro de las políticas, normas y procedimientos definidos.

### Área de Riesgos

Realiza el monitoreo de la toma de riesgos con una visión integral del sistema de gestión de riesgos (Gerencia Senior de Riesgos Integrales y Subgerencia de Riesgos Integrales). Desde allí se promueven las políticas para la gestión de riesgos (con la definición de límites), las que deberán ser aprobadas por el Directorio, definiéndose también las metodologías de medición del riesgo.

#### **Auditoria Interna**

Realiza una revisión independiente del proceso de gestión de riesgos y sus puntos críticos.

### Proceso de Gestión de Riesgos

El proceso de Gestión Integral de Riesgos debe incluir políticas detalladas y límites, prácticas y procedimientos prudenciales para la gestión de los principales riesgos en función de las actividades del banco, y debe asegurar una rigurosa evaluación de las necesidades de capital.

La gestión de monitoreo de riesgos está a cargo de la Subgerencia de Riesgos Integrales y Gerencia Senior de Riesgos Integrales, que aplican metodologías de gestión, evalúan el perfil de riesgo dentro de las políticas establecidas y realizan sugerencias de cambios resultantes del proceso de gestión de riesgo. A su vez, realizan el monitoreo de los diversos riesgos, verificando que se mantengan niveles de liquidez y solvencia adecuados. Las evaluaciones de riesgo se reportan al Comité de Riesgos Integrales.

Dentro de las tareas que se desarrollan es posible destacar como significativas, las siguientes:

- Actualización de las Políticas de Gestión de Riesgo de Crédito, Mercado, Operacional, Liquidez y Tasa;
- Revisión de los límites de tolerancia al riesgo existentes a partir de la evaluación de los principales riesgos afrontados por la entidad. Dichos límites son monitoreados periódicamente y los resultados son comunicados al Comité de Riesgos Integrales y al Directorio;

- Generación de informes periódicos con el objeto de identificar, medir, monitorear y mitigar los riesgos afrontados por la entidad y su comunicación al Directorio y Alta Gerencia;
- Elaboración del Informe de Autoevaluación del Capital para el cual se utilizan métodos avanzados, conforme los lineamientos de Basilea y Banco Central, para estimar el Capital Económico requerido por la entidad para cada uno de los riesgos significativos identificados;
- Preparación y realización de pruebas de estrés en base a sensibilización de variables, a los efectos de evaluar el eventual impacto ante situaciones de tensión y prever acciones de contingencia en la gestión de los distintos riesgos.

# Sistemas de Información (Informes, Indicadores y Reportes)

La Entidad cuenta con sistemas de información y seguimiento conformados por informes y reportes e indicadores de gestión, que permiten llevar a cabo una adecuada medición de los riesgos (tamaño, composición y calidad de las exposiciones) y evaluación del efecto de las modificaciones de su perfil de riesgo en sus necesidades de capital.

### **EVALUACIÓN PARTICULAR DE LOS RIESGOS**

En función de los riesgos considerados como relevantes o significativos, se realiza el análisis particular de cada uno de ellos, conforme el siguiente esquema:

- Concepto;
- Estrategia, Objetivos y Políticas de Gestión;
- Estructura y Organización Encargada de la Gestión;
- Sistema de Información (Informes, Indicadores y Reportes).

### **RIESGO DE CREDITO**

# Concepto

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de sufrir pérdidas por el incumplimiento que un deudor o contraparte hace de sus obligaciones contractuales.

La magnitud de este depende de dos factores: monto de la exposición en el momento del incumplimiento; y los recuperos obtenidos ya sea que provengan de los pagos que se obtengan del deudor o de la ejecución de garantías o derivados crediticios.

### Este riesgo incluye:

**Riesgo país:** riesgo de sufrir pérdidas generadas en inversiones y créditos a individuos, sociedades y gobiernos por la incidencia de acontecimientos de orden económico, político

y social acaecidos en un país extranjero. La Entidad mantiene una reducida exposición a este tipo de riesgo.

Riesgo de crédito de contraparte: es el riesgo de que una de las partes de la operación incumpla su obligación de entregar efectivo o los efectos acordados (títulos valores, oro o moneda extranjera) ocasionando una pérdida económica si las operaciones -o cartera de operaciones con la contraparte- tuvieran un valor económico positivo en el momento del incumplimiento. A diferencia del riesgo de crédito por préstamos, que sólo es asumido por la Entidad financiera acreedora, este tipo de riesgo de crédito conlleva una pérdida potencial para ambas partes de la operación, ya que su valor de mercado puede ser positivo o negativo para cualquiera de ellas en virtud de que ese valor es incierto y puede oscilar según varíen los factores de mercado subyacentes.

### Estrategia, Objetivos y Políticas de Gestión

Es el proceso de identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación que involucra: el otorgamiento de las financiaciones, seguimiento posterior y recupero en caso de incumplimientos.

El mismo debe realizarse a nivel del total de financiaciones en las diversas carteras y a nivel de financiaciones individuales, de acuerdo con lo planteado, principalmente, en la política de créditos y cobranzas, la cual establece los lineamientos generales de:

- Captación de clientes en cuanto a: calidad crediticia, patrimonio, garantización, entre otros,
- Otorgamiento: de acuerdo con sistemas de precalificación de los mismos, y
- Facultades: que propicia el control por oposición de intereses.

El adecuado gerenciamiento de este riesgo, a través de la ejecución de los objetivos y políticas de gestión, conlleva al logro de un adecuado balance de la relación riesgo/retorno, manteniendo las exposiciones crediticias dentro de los parámetros previamente definidos en el plan de negocios y en las políticas, que básicamente definen la identificación, evaluación, seguimiento, control y mitigación de los factores de riesgo que la Entidad incurre al otorgar créditos.

El Banco cumple con los límites normativos de graduación, grandes exposiciones al riesgo de crédito y al sector público no financiero dispuestos por las normas de BCRA. Asimismo, cumple con los límites establecidos por Carta Orgánica (C.O.) para el sector público no financiero y sector privado, conforme las siguientes prescripciones:

### Sector Público no financiero:

- Provincial: las financiaciones no pueden exceder el 20% del capital integrado y reservas de acuerdo con el último balance general aprobado.
- Municipios y Comisiones de Fomento: podrán recibir financiaciones solo con garantía de coparticipación provincial de impuestos u otras garantías auto-liquidables, contando estas con la conformidad y autorización del Poder Ejecutivo Provincial.

#### **Sector Privado no financiero:**

- Las financiaciones no pueden exceder el 10% del Patrimonio Neto medido al último balance anual cerrado y aprobado por la Asamblea de Accionistas, salvo resolución unánime del Directorio.
- La calificación crediticia o riesgo asumido sin garantías preferidas (A o B), excepto calificaciones y/u operaciones vigentes de Call Empresas menores a 30 días, no pueden exceder el 5% de la RPC. Siendo el límite por Riesgo total por todo concepto y garantía el 10% de la RPC.

Para evaluar el comportamiento de los deudores, se utiliza la clasificación asignada conforme a la normativa y criterios vigentes en la materia definidos por el BCRA. Para la Banca de Individuos y Banca Empresas (cartera de consumo y comercial asimilable a consumo), se utilizan criterios objetivos; días de atraso, situación jurídica, refinanciaciones, discrepancias Central de Deudores de BCRA, los que se realizan mediante un proceso automático que es validado por la Gerencia de Riesgo Crediticio. Para Banca Empresas (cartera comercial) se evalúan centralizadamente las siguientes variables: capacidad de repago, cumplimiento, situación económica, financiera y patrimonial, sistemas de información, entre otros.

El Banco para la constitución de previsiones utiliza la metodología de previsiones mínimas de acuerdo con las pautas establecidas en la materia por parte del BCRA en el respectivo texto ordenado. Adicionalmente, constituye previsiones facultativas, tanto para la cartera de créditos cómo para fideicomisos financieros y papeles corporativos y cartera de títulos públicos adquiridos con la finalidad de negociación. También calcula extracontablemente –hasta tanto sea exigido por BCRA- Pérdidas Crediticias Esperadas, de acuerdo a los lineamientos dispuestos por NIIF.

Respecto de los deudores clasificados en situación 3, 4 y 5 se ha optado por suspender el devengamiento de intereses y accesorios similares.

### Estructura y Organización encargada de la Gestión

El esquema de otorgamiento y análisis crediticio se basa en el concepto de oposición de intereses. El Banco a través de la Gerencia de Riesgo Crediticio - la que involucra tanto la identificación, evaluación, mitigación y control del riesgo crediticio relacionado con individuos como el relacionado con la banca empresas - ha desarrollado métodos de análisis con el fin de mitigar este riesgo. La Gerencia reporta directamente a la Comisión de Crédito, y actúa como control por oposición de la estructura comercial y/o red de sucursales.

Las facultades crediticias son delegadas por el Directorio ya que son atribuciones exclusivas de ese cuerpo y se otorgan a los distintos niveles, quienes asumen la responsabilidad primaria en el otorgamiento del crédito y cumplimiento de sus exigencias. El esquema de facultades actualmente vigente prevé la existencia de diversos cuerpos colegiados de decisión con distintas facultades, estableciéndose, conforme cada instancia, que las decisiones deben adoptarse por mayoría simple o por unanimidad, o con participación de instancia superior, según corresponda.

Respecto a las modalidades de cobranzas y readecuaciones de deuda (reestructuración/refinanciación), la gestión de la mora temprana está a cargo de la Red de Sucursales y la de clientes en situación irregular a cargo de la Gerencia de Cobranzas y Contencioso.

Gerencia de Riesgo Crediticio y Gerencia de Crédito Sistematizado y Análisis Sectorial es la responsable primaria de la gestión de este riesgo sobre la base de las políticas definidas por la Entidad, comprendiendo el adecuado funcionamiento de los procesos crediticios, así como también, de la integridad de la información crediticia contenida en los reportes financieros internos y externos. Llevan a cabo el análisis pormenorizado de clientes, y el monitoreo de los indicadores de mora temprana y cartera irregular.

El proceso de aprobación de créditos y su posterior desembolso varían según el segmento al que pertenezca cada cliente crediticio - banca individuos o banca comercial:

Banca Individuos, la Gerencia de Riesgo Crediticio participa del proceso de precalificación centralizada que permite determinar no solo potenciales clientes sino también montos máximos de calificación para los distintos productos disponibles. Dicha evaluación se basa en criterios objetivos, y se realiza a través de procedimientos estandarizados que permiten evaluar del solicitante nivel, permanencia y estabilidad de sus ingresos, así como sus antecedentes credi-

ticios. El sistema de aprobación solo permite la resolución final por parte de un oficial bajo las condiciones dispuestas en la precalificación. Las excepciones a los criterios vigentes que determinan el proceso de precalificación son resueltas conforme el esquema de facultades crediticias definidas en la Política de Créditos y Cobranzas.

Banca Comercial, la aprobación de créditos se realiza a través de la asignación de límites o márgenes por deudor. Los límites de crédito incluyen todas las facilidades crediticias que requiera el deudor y se renuevan en forma anual, semestral, trimestral, lo cual asegura una revisión periódica e integral de los mismos. En este caso se consideran para la evaluación la situación económica, patrimonial y financiera de la empresa, sector económico, antecedentes y trayectoria de la empresa y de sus accionistas, analizando fundamentalmente la capacidad de repago del deudor en función de su flujo de fondos. Los límites de crédito acordados son ingresados en un sistema de monitoreo. Este sistema monitorea en línea la exposición crediticia con cada deudor de este segmento, a fin de evitar desembolsos de créditos que excedan los límites o márgenes previamente aprobados, o que conlleven el incumplimiento de alguna regulación técnica del B.C.R.A.

Se lleva a cabo la precalificación automática de empresas, principalmente para financiar evolución comercial y consumo personal del cliente de cartera comercial, la cual considera como base de cálculo para la determinación de los montos a otorgar, información referente a estados contables, manifestaciones de bienes, declaraciones juradas impositivas, consulta de bases negativas, etc.

**Subgerencia General de Red y Gerencia de Red de Sucursales** tiene a su cargo la originación y gestión de "Mora Temprana" (de 1 a 90 días de mora).

**Gerencia de Cobranzas y Contencioso** tiene a su cargo el seguimiento y recupero de deudores morosos, problemáticos o insolventes.

Subgerencia de Riesgos Integrales dependiente de la Gerencia Senior de Riesgos Integrales, es responsable de promover una visión integradora del riesgo de crédito asumido por la Entidad con el suficiente nivel de detalle que permita valorar la posición actual y definir los límites respectivos. Dentro de las responsabilidades están:

- Evaluar los ratios y relaciones definidos para la medición de este riesgo por el Directorio de la Institución.
- Cotejar los valores de dichas relaciones con los proyectados en el plan de negocios del banco y los publicados por el BCRA para el sistema financiero en su conjunto.

- Evaluar el cumplimiento de los límites establecidos por el Directorio en materia de riesgo de crédito.
- Proponer modificaciones en los límites y políticas vigentes en materia de riesgo de crédito.
- Evaluación de los deudores más significativos de la cartera comercial y comercial tratada como consumo, en forma particular, considerando indicadores del comportamiento histórico y actual del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones en la Entidad y en el sistema financiero.
- Analizar la evolución de la composición de las financiaciones del banco, considerando aspectos de irregularidad y mora asociados a actividad o sector económico, zona geográfica, sucursal, sistema y cartera.
- Llevar adelante el análisis de la concentración de la cartera de financiaciones por sector económico, por región geográfica y por sucursal.
- Evaluar el riesgo de crédito considerando los distintos tipos de exposiciones de cada deudor o contraparte. Cuando la Entidad determine que el riesgo de una exposición es significativamente mayor que el riesgo implícito en la ponderación de riesgo establecida en la normativa vigente de "Capitales mínimos de las entidades financieras – Capital mínimo por riesgo de crédito", deberá considerar dicho ma-

- yor grado de riesgo de crédito al evaluar la suficiencia de su capital.
- Evaluar las consideraciones efectuadas por la Entidad en la confección del régimen informativo de "Capitales mínimos de las entidades financieras - Capital mínimo por riesgo de crédito", en lo referente a la clasificación de los conceptos que integran las distintas exposiciones, ponderaciones aplicables a las mismas, y reducción de la exigencia por aplicación de mitigadores de riesgo, sugiriendo a la Gerencia de Contaduría General las modificaciones en el tratamiento que considere necesarias.
- Elaborar reportes, con destino al Directorio y la Alta Gerencia, que permitan evaluar la suficiencia de capital por
  riesgo de crédito involucrando mínimamente: análisis de
  cada una de las carteras, análisis y monitoreo de las operaciones de titulización en las que interviene la entidad,
  derivados de crédito, concentración de riesgo.
- Participar en la definición de riesgo en el lanzamiento de un nuevo producto evaluando la exposición potencial a que puede estar sujeta la entidad.

A continuación, se muestra el total de financiaciones de cartera activa abierta por tipo de cartera y situación, por actividad y por nivel de garantización. Además se informa la relación de Previsiones sobre Cartera Irregular Total.

Cartera	202212	%	202112	%	202012	%
Cartera Comercial	1.284.962	2%	1.384.028	4%	1.404.282	7%
Cartera Comercial						
tratada c/consumo	32.118.822	61%	19.285.111	59%	9.419.413	48%
Cartera de Consumo	19.537.250	37%	11.888.248	37%	8.746.440	45%
Total General	52.941.034	100%	32.557.387	100%	19.570.136	100%

Cartera por Situación	202212	%	202112	%	202012	%
Situación 1	50.809.033	96%	31.498.575	97%	19.165.638	97,90%
Situación 2	1.286.130	2%	450.619	1%	79.228	0,40%
Situación Irregular	845.871	2%	608.193	2%	325.270	1,70%
Total General	52.941.034	100%	32.557.387	100%	19.570.136	100%

(montos ejercicios 2021 y 2020 se encuentran expresados a valores históricos)

Actividad	202212 Monto deuda	%	202112 Monto deuda	%	202012 Monto deuda	%
Explotación Agropecuaria	15.848.117	30%	9.857.984	30%	4.009.172	20%
Manufactura	4.510.304	9%	2.601.985	8%	1.896.815	10%
Servicios	12.717.602	24%	7.686.572	24%	5.186.682	27%
Electricidad, Gas y Agua	487.603	1%	349.630	1%	255.212	1%
Transporte y Almacenamiento	1.840.462	3%	1.101.363	3%	710.137	4%
Construcción	1.626.912	3%	850.264	3%	399.126	2%
Comercio	8.089.315	15%	4.960.885	15%	3.017.941	15%
Financieras	501.835	1%	402.849	1%	371.861	2%
Relación de Dependencia	7.318.882	14%	4.745.855	15%	3.723.190	19%
Total General	52.941.032	100%	32.557.387	100%	19.570.136	100%
Clase de Garantía	202212 Monto deuda	%	202112 Monto deuda	%	202012 Monto deuda	%
Gtías. c/ Preferidas "A"	3.506.054	7%	1.745.761	5,4%	880.790	5%
Gtías. c/ Preferidas "B"	3.530.839	7%	1.919.561	5,9%	1.211.390	6%
Restantes Gtías	4.960.960	9%	3.935.818	12,1%	1.681.954	9%
Sin Garantía	40.943.179	77%	24.956.247	76,7%	15.796.001	81%
Total General	52.941.032	100%	32.557.387	100%	19.570.136	100%
	202212		202112		202012	
Cobertura de Previsiones /Cartera Irregular	346,48%		301,29%		366,97%	

En lo atinente al manejo del riesgo crediticio en inversiones en activos financieros, se detalla el porcentaje de exposición por emisor, calculado sobre el total de inversión en activos financieros.

Emisor	Titulos	202212		202112		202012	
Emisor		Monto	%	Monto	%	Monto	%
Sector	Leliq	98.259.426	82%	17.986.014	79%	22.223.840	89%
Público	Lecap	-	0%	-	0%	234.213	1%
Nacio-	Lecer	10.321.722	9%	371.020	2%		0%
nal	Títulos Públicos	9.384.323	8%	2.483.427	11%	237.427	1%
	Letes	-	0%	-	0%	857.571	3%
	Letes en pesos	-	0%	192.525	1%		0%
	Letes ajustables						
	a tasa de Pases Pasivos	-	0%	304.134	1%	-	0%
	Titulos otorgados						
	en garantía	509	0%	198.816	1%	224.820	1%
Total Sec	ctor Publico	117.965.980	98%	21.535.936	95%	23.777.870	96%
	Obligaciones Negociables*	672.561	1%	486.661	2%	636.868	3%
	Fideicomisos Financieros	43.121	0%	105.951	0%	212.053	1%
Sector	Participación en						
Privado	otras sociedades	1.838.654	2%	821.275	4%	342.491	1%
	Previsiones Fideicomisos						
	y Papeles Corporativos	-313310	0%	-296.310	-1%	-124.106	0%
Total Sec	ctor Privado	2.241.025	2%	1.117.578	5%	1.067.306	4%
Totales		120.207.005	100%	22.653.514	100%	24.845.176	100%

<sup>\*</sup>Saldos netos de previsiones (montos ejercicios 2021 y 2020 se encuentran expresados a valores históricos)

Finalmente, se expone el monto máximo de riesgo crediticio que surge de los activos financieros de la entidad, agrupados conforme el formato de capitales mínimos.

		202212		202112		
Concepto	Financiaciones	Importe Ponderado	Importe Exigencia	Financiaciones	Importe Ponderado	Importe Exigencia
Disponibilidades	15.223.404	805.764	66.395	8.713.050	473.040	38.978
Exposiciones a gobiernos y bancos centrales	131.822.307	4.352.997	358.687	62.165.150	2.535.031	208.887
Exposición a entidades financieras del país y del exterior	297.848	156.845	12.924	191.710	148.233	12.214
Exposiciones a empresas del país y del exterior	2.749.241	2.749.241	226.537	2.017.691	2.017.691	166.258
Exposiciones incluidas en la cartera minorista	39.743.880	34.162.880	2.815.021	25.786.342	23.000.614	1.895.251
Exposiciones garantizadas por SGR/ Fondos de Garantía	3.388.267	1.738.375	143.242	1.502.626	751.313	61.908
Exposiciones garantizadas con inmuebles residenciales	1.512.200	1.332.763	109.820	830.009	695.894	57.342
Exposiciones con otras garantías hipotecarias	2.806.639	1.994.694	164.363	1.420.958	1.033.512	85.161
Préstamos morosos	387.306	348.590	28.724	226.379	188.227	15.510
Otros activos	9.421.962	9.421.962	776.370	4.914.875	4.914.875	404.986
Exposición a titulizaciones y retitulizaciones	96.254	96.254	7.931	144.202	144.202	11.882
Partidas fuera de balance incluidas en el punto 3.7.1Sección 3- de las	13.967.287	2.359	194	13.967.273	2.357	194
Normas sobre Capitales Mínimos  Exposición a entidades de	13.967.287	2.339	194	13.967.273	2.337	194
contraparte central (CCP)	218.711	2.733.888	225.272	116.034	1.450.425	119.515
Participaciones en el capital de empresas	15.281	22.922	1.889	15.857	23.786	1.960
Total general	221.650.587	59.919.534	4.937.369	122.012.156	37.379.200	3.080.046

(montos ejercicios 2021 y 2020 se encuentran expresados a valores históricos)

# Sistemas de Información (Informes, Indicadores y Reportes)

En el marco del proceso de gestión del riesgo de crédito, la Subgerencia de Riesgos Integrales dependiente de la Gerencia Senior de Riesgos Integrales efectúa los análisis vinculados a este riesgo, donde se tienen en cuenta aspectos como concentración de cartera, límites aplicables, indicadores mora, garantías, análisis de cartera irregular, etc.

### **RIESGO DE TITULIZACIÓN**

El objetivo central de la Entidad es participar en este tipo de operaciones en su carácter de inversor evaluando en cada caso la conveniencia desde el punto de vista de liquidez, rentabilidad y coyuntura de mercado. Adicionalmente, la Entidad participa en contratos de underwriting como Entidad originante secundaria.

El principal riesgo asumido por la Entidad en esta operatoria está vinculado al riesgo de contraparte, en virtud de una potencial incobrabilidad de los créditos cedidos al fideicomiso los que pueden estar parcialmente cubiertos por mejoras crediticias disponibles en cada operación.

# Estrategia, Objetivos y Políticas de Gestión

La Entidad cuenta con una "Política de Instrumentos y/o Herramientas de Colocación y/o Fondeo del Área Financiera", que establece límites globales respecto de los montos a invertir en estos instrumentos. Asimismo, se establecen límites individuales por empresa o grupo económico fiduciante, límites a las posiciones de segunda pérdida y requisitos a observar respecto de la calificación - otorgada por al menos una Calificadora de Riesgo habilitada al efecto -, que deben tener los instrumentos en los que la Entidad participe.

La Entidad cuenta, adicionalmente, con una política de previsionamiento de Fideicomisos Financieros - Títulos de Deuda, Certificados de Participación y Adelantos del Precio de Colocación- y de papeles corporativos - ON, VCP, Préstamos Sindicados y otros de similares características , que establece un porcentaje global de previsionamiento sobre el saldo mantenido al fin de cada mes de la cartera de estos instrumentos, a fin de afrontar, tanto los riesgos de incobrabilidad como de desvalorización de dichos activos. Respecto de la inversión en títulos públicos adquiridos con el propósito de negociación, se cuenta con una política de previsionamiento en dicha materia.

### Estructura y Organización encargada de la Gestión

La unidad encargada de llevar adelante la gestión del riesgo de titulización es la Gerencia de Finanzas dependiente de la Subgerencia General de Finanzas. En el marco del proceso de gestión de riesgos, la Subgerencia de Riesgos Integrales, efectúa el monitoreo del cumplimiento de los límites fijados y asesora al Comité de Riesgos Integrales en temas vinculados a la definición de estos. A efectos de llevar adelante su función, establece los procesos necesarios para capturar en forma oportuna la información actualizada de carteras securitizadas, referida a: fiduciante, grupo económico, tipo de activo subyacente, calificación de riesgo, entidad calificadora, plazo residual del título y del subyacente, porcentaje de morosidad de los créditos incluidos en el fideicomiso al momento de compra, protecciones y mejoras crediticias ofrecidas, etc., evaluando en cada caso, el cumplimiento del requisito de debida diligencia por parte de la Entidad. Dicha área monitorea en forma periódica las tenencias de los distintos instrumentos, conciliando éstas con los extractos remitidos por las Entidades de custodia respectivas, como son Caja de Valores SA y CRYL.

#### **RIESGO DE MERCADO**

#### Concepto

El riesgo de mercado es la incertidumbre a la que están expuestos los resultados futuros del banco ante movimientos adversos en las condiciones del mercado. Su materialización implica que la Entidad sufra pérdidas no presupuestadas o disminuciones en la capacidad de ingresos como resultado de variaciones en el valor de las principales variables o factores de mercado, como ser tasas de interés, cotizaciones de activos financieros, y tipos de cambio, entre otros.

### Los riesgos que lo componen son:

Riesgos inherentes a las acciones, a los instrumentos financieros cuyo valor depende de las tasas de interés y demás instrumentos financieros, registrados en la cartera de negociación; Riesgo de moneda a través de las posiciones dentro y fuera del balance.

### Estrategia, Objetivos y Políticas de Gestión

A efectos de mantener el riesgo de mercado dentro de límites definidos como aceptables, el Banco cuenta con una "Política de Instrumentos y/o Herramientas de Colocación y/o Fondeo del Área Financiera", que establece los instrumentos en los cuales el área financiera puede invertir, los montos máximos admitidos por cada producto, así como las condiciones particulares que deben reunir los mismos.

Adicionalmente, en el proceso de gestión del riesgo de mercado, se ha definido la "Política de riesgo de Mercado" que establece que las inversiones efectuadas en los instrumentos y herramientas identificadas como Instrumentos de Regulación Monetaria del B.C.R.A. (Lebacs, Nobacs, y los que en el futuro se creen), Fideicomisos Financieros; Papeles Corporati-

vos y Préstamos Sindicados y Financiaciones al Sector Público mediante Préstamos (Sindicados o no) de la "Política de Instrumentos y/o Herramientas de Colocación y/o Fondeo del Área Financiera" integran la cartera de inversión del banco, teniendo como objetivo obtener una renta financiera por el transcurso del tiempo, en lugar de beneficios a partir de las fluctuaciones de precios en el corto plazo, reales o esperados, o mediante el arbitraje de precios.

En lo que respecta a las inversiones efectuadas en instrumentos como Títulos Públicos (excluidos los recibidos por compensación u otras razones que no hagan a la generación de un negocio financiero) y Otros (tales como swaps, opciones, cauciones, o acciones) de la "Política de Instrumentos y/o Herramientas de Colocación y/o Fondeo del Área Financiera" establece que podrán integrar la cartera de inversión o de negociación conforme el propósito buscado al momento de su adquisición o incorporación al activo del banco.

A tal fin el área Financiera determina, en función del espíritu tenido en cuenta a la hora de armar/constituir la cartera, dentro los diez días hábiles de su adquisición, si cada especie adquirida o incorporada integra la cartera de negociación, caso contrario se considera que se adquiere con fines de inversión. Dicha definición se comunicará por e-mail a la Gerencia de Contaduría General y a la Subgerencia y Gerencia Senior de Riesgos Integrales.

La mencionada definición de qué bonos se incorporarán a la cartera de negociación será informada al Directorio por el área Financiera mediante el Informe Financiero Mensual.

En lo referente a los pases activos, los instrumentos (títulos o instrumentos de regulación monetaria) que operan como garantía, integran la cartera de inversión no pudiendo ser utilizados por el área Financiera para su negociación durante la vigencia de la operación de pase.

Las especies que integran la cartera de negociación serán computadas para la constitución de la previsión global prevista en la "Política de Previsionamiento de Títulos Públicos", la cual tiene como objetivo afrontar el riesgo de desvalorización.

Por otra parte, no utiliza instrumentos financieros derivados como cobertura contra las fluctuaciones de tipo de cambio, sino que realiza operaciones en moneda extranjera en la medida de sus necesidades, accediendo al mercado de cambios para la adquisición o venta de moneda, considerando para ello las regulaciones vigentes.

## Estructura y Organización Encargada de la Gestión

La unidad encargada de llevar adelante la gestión y monitoreo del riesgo de mercado es la Gerencia de Finanzas, dependiente de la Subgerencia General de Finanzas, y sus áreas dependientes.

Tiene la responsabilidad de gestionar los instrumentos relacionados con este riesgo, de acuerdo a lo establecido en las políticas definidas, las cuales fijan tipo y límites máximos de inversión, así como monitorear, seguir, evaluar y controlar diariamente los mismos, reportando periódicamente a la Alta Gerencia y a la Dirección, el nivel de los distintos instrumentos, así como el seguimiento de otras variables relevantes (niveles de call, pases activos y pasivos, vencimientos de letras y notas del B.C.R.A, fideicomisos financieros, papeles corporativos, evolución de depósitos y tasas pasivas).

Subgerencia de Riesgos Integrales dependiente de la Gerencia Senior de Riesgos Integrales efectúa el monitoreo de los distintos instrumentos expuestos a riesgo de mercado, a través del monitoreo de las políticas definidas en cuanto a límites de compra y/o participación en instrumentos de regulación monetaria, fideicomisos financieros, títulos públicos, papeles corporativos, y posiciones en moneda extranjera. Asimismo, monitorea en forma periódica la tenencia de los distintos instrumentos, conciliando estas con los extractos remitidos por las entidades de custodia respectivas como son Caja de Valores SA y CRYL.

Interactúa con la Gerencia de Contaduría General y con el área de Títulos, a fin de verificar las cotizaciones y las valuaciones de las especies en cartera, y para la medición de la cartera de negociación mediante la metodología dispuesta por el T.O. de Capitales Mínimos de las Entidades Financieras y la determinación del riesgo de mercado originado en la tenencia de posiciones activas y pasivas en moneda extranjera. Interactúa con el área de Finanzas a fin de monitorear las políticas definidas en cuanto a límites de compra y/o participación en instrumentos de regulación monetaria, fideicomisos financieros, títulos públicos, papeles corporativos, y posiciones en moneda extranjera, así como, a efectos de participar en la discusión para la definición de dichos límites.

# Sistemas de Información (Herramientas, Informes y Reportes)

Gerencia de Finanzas y sus áreas dependientes, reporta periódicamente al Directorio y la Alta Gerencia, el nivel de los distintos instrumentos, así como el seguimiento de otras variables relevantes (niveles de call, pases activos y pasivos, vencimientos de letras y notas del B.C.R.A, fideicomisos financieros, papeles corporativos, evolución de depósitos y tasas pasivas) mediante informes diarios y mensuales.

Adicionalmente, para el caso de la posición en moneda extranjera, la Gerencia de Finanzas y sus áreas dependientes realiza en forma diaria el seguimiento y la evaluación del riesgo de la variable tipo de cambio y de la posición en moneda extranjera, manteniendo la misma dentro de los límites establecidos por el Directorio, lo cual es reportado en el Informe Diario de Finanzas.

La Subgerencia de Riesgos Integrales dependiente de la Gerencia Senior de Riesgos Integrales, efectúa el seguimiento de los límites fijados en las políticas, y el monitoreo de las distintas variables que determinan el riesgo de mercado, reportando periódicamente al Comité de Riesgos Integrales, al Directorio y a la Alta Gerencia mediante:

• Informe de Gestión de riesgos: contiene información relacionada con composición de financiaciones y depósitos, indicadores de gestión, caracterización de las carteras, Monitoreo de la Política de Instrumentos y Herramientas de Colocación y/o Fondeo del Área Financiera, etc.

Con relación a este riesgo y la exposición a los movimientos del tipo de cambio, los resultados de una devaluación/revaluación sobre la posición activa neta de la entidad, serían los siguientes:

	Situación Base						
Perio- do	PGN	Dolar Referen- cia Com 3500	Saldo USD	RPC	PGN/ RPC		
202212	4.060.491	177,13	22.924	31.900.120	13%		
202112	2.321.065	102,75	22.589	14.959.233	16%		

	▲ 10% Tipo de Cambio de Referencia					
Perio- do	PGN	Dolar Referen- cia Com 3500	Saldo USD	RPC	PGN/ RPC	
202212 202112	4.466.540 2.553.172	194,84 113,03	22.924 22.589	31.900.120 14.959.233	14% 17%	

	▲ 5% Tipo de Cambio de Referencia					
Perio- do	PGN	Dolar Referen- cia Com 3500	Saldo USD	RPC	PGN/ RPC	
202212	4.263.516	185,98	22.924	31.900.120	13%	
202112	2.437.118	107,89	22.589	14.959.233	16%	

	▼ 10% Tipo de Cambio de Referencia						
Perio- do	PGN	Dolar Referen- cia Com 3500	Saldo USD	RPC	PGN/ RPC		
202212	3.654.442 2.088.959	159,42 92,48	22.924 22.589	31.900.120 14.959.233	11% 14%		

▼ 5% Tipo de Cambio de Referencia						
PGN	Dolar Referen- cia Com 3500	Saldo USD	RPC	PGN/ RPC		
3.857.466	168,27	22.924	31.900.120	12%		
2.205.012	97,61	22.589	14.959.233	15%		
	<b>PGN</b> 3.857.466	PGN Company Co	PGN Referencia Com 3500 USD 3.857.466 168,27 22.924	PGN Referencia Com 3500 Saldo USD RPC 3.857.466 168,27 22.924 31.900.120		

#### **RIESGO OPERACIONAL**

### Concepto

El riesgo operacional es el riesgo de sufrir pérdidas resultantes de la falta de adecuación o fallas en los procesos internos, de la actuación del personal o de los sistemas o bien aquellas que sean producto de eventos externos. Incluye al riesgo legal y excluye al riesgo estratégico y de reputación.

#### **ESTRATEGIAS, OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN**

El proceso de gestión del riesgo operacional involucra, entre los aspectos más significativos, los siguientes:

- Identificar los riesgos operacionales inherentes a sus productos, actividades, procesos y sistemas relevantes;
- Prevenir futuras pérdidas derivadas de eventos operativos;
- Evaluar adecuadamente el riesgo operacional inherente de los nuevos productos o servicios a lanzarse.

El Banco cuenta con políticas vinculadas a la administración del riesgo operacional, entre ellas, por citar las más relevantes, se mencionan:

 Todo proceso de la Entidad debe tener designado un propietario, quien se define como aquella persona designada para hacerse responsable de la administración de este y de propiciar las mejoras a implementar en éste.

- Todo producto de la Entidad debe tener definido un propietario, el cual, es la única persona autorizada para decidir sobre las funcionalidades y características funcionales del producto ofrecido al cliente de la entidad.
- Todo proyecto nuevo, lanzamiento de nuevos productos y/o servicios, modificación e implementación de procesos considerados críticos, deberán contar con análisis de riesgos, bajo los lineamientos de la "Política para la aprobación de Nuevos Productos y Servicios"
- Las actividades delegadas serán objeto de una evaluación de riesgos conforme los procedimientos que al respecto se establezcan.
- La gestión del riesgo operacional será difundida a las distintas áreas y funcionarios de la Entidad, ya sea a través de capacitaciones específicas como de otros procesos comunicacionales que al respecto se definan por parte del área responsable de los mismos.
- El seguimiento de los planes de mitigación definidos, y de los eventos de riesgo operacional registrados a efectos de facilitar la rápida detección y corrección de las posibles deficiencias, serán objeto de seguimiento, como mínimo, cuatrimestralmente por parte del Comité con competencia en la materia.
- El sistema de gestión de riesgo operacional estará sometido a un proceso de auditoría interna, que permita adoptar las medidas correctivas necesarias por parte de las áreas auditadas.

### Estructura y Organización encargada de la Gestión

La gestión del riesgo operacional se realiza a través del Área de Riesgo Operacional dependiente de la Subgerencia de Riesgos Integrales dependiente de la Gerencia Senior de Riesgos Integrales. Dicha área es la responsable de monitorear que el riesgo operacional del banco se gestione en forma apropiada, identificando mediante matrices de autoevaluación, los riesgos inherentes a cada proceso, los controles que los mitigan y su eficacia, así como la necesidad de planes de acción para mejorar dichos procesos. Dicha Subgerencia reporta a la Alta Gerencia y al Comité de Riesgos Integrales.

Subgerencia de Riesgos Integrales, es la encargada de la gestión del riesgo operacional, a través del Área de Riesgo Operacional.

Adicionalmente, es la responsable de la generación del Régimen Informativo de Base de Eventos de Riesgo Operacional, dado que los mismos pueden afectar los resultados del banco. Los eventos de riesgo operacional pueden generar:

- Pérdidas económicas: resultado de aquellos eventos que generan un impacto en el cuadro de resultados.
- Cuasi pérdidas: resultado de aquellos eventos operativos o incidentes ocasionado por un error o falla en las personas, procesos, sistemas o eventos externos, que no generaron una pérdida financiera reflejada en el cuadro de resultados, por cuestiones puramente circunstanciales y no por un accionar preventivo de la entidad o por la aplicación de un mitigante.
- Costo de oportunidad: ingresos que la entidad deja de obtener como consecuencia de un error o falla en las personas, procesos, sistemas o eventos externos.

Los tipos de eventos de riesgo operacional están relacionados con:

**Fraude interno:** información falsa sobre posiciones -propias o de clientes-, robos por parte de empleados, utilización de información confidencial de la entidad financiera en beneficio del empleado, etc.

**Fraude externo:** robo, falsificación, daños por intromisión en los sistemas informáticos, etc.

Relaciones laborales y seguridad en el puesto de trabajo: reclamos de indemnizaciones por parte de los empleados, infracciones a las normas laborales de seguridad e higiene, de discriminación, responsabilidades generales, etc.

Prácticas con los clientes, productos y negocios: abuso de información confidencial sobre el cliente, negociación fraudulenta en las cuentas de la entidad financiera, lavado de dinero, venta de productos no autorizados, etc.

Daños a activos físicos derivados de: actos de terrorismo y vandalismo, terremotos, incendios, inundaciones, etc.

Alteraciones en la actividad y fallas tecnológicas: fallas del "hardware" o del "software", problemas en las telecomunicaciones, interrupción en la prestación de servicios públicos, etc.

Ejecución, gestión y cumplimiento del plazo de los procesos: errores en la introducción de datos, fallas en la administración de garantías, documentación jurídica incompleta, concesión de acceso no autorizado a las cuentas de los clientes, litigios con proveedores, etc.

Cada área del Banco es responsable de identificar y reportar las pérdidas operacionales que se produzcan asegurando la integridad de la información presentada para analizar las causas que generaron las mismas y tomar las medidas preventivas necesarias.

### Herramientas de Gestión, Informes y Reportes

En el marco del proceso de gestión del riesgo operacional, la Subgerencia de Riesgos Integrales dependiente de la Gerencia Senior de Riesgos Integrales efectúa el análisis de la totalidad de los procesos relevantes a través de la aplicación de matrices que permiten evaluar el impacto y frecuencia de los riesgos que afectan los mismos.

La evaluación cualitativa de los riesgos efectuada por dicha área permite identificar aquellos que, por su significación, deben ser objeto de tratamiento, definiendo planes de acción y propuestas de mejora que son puestos a consideración del Comité de Riesgos Integrales.

El proceso se complementa con el seguimiento de los indicadores de riesgo operacional definidos y con la recolección de eventos y pérdidas operacionales, cuyo objetivo es identificar aquellos procesos que presentan vulnerabilidades, incorporando de esta manera, una evaluación cuantitativa al modelo de gestión de riesgos.

La Entidad utiliza diversas herramientas para la gestión del riesgo operacional entre las que podemos destacar matrices de evaluación, indicadores y eventos de riesgo.

Adicionalmente, se efectúa un B.I.A. (Business Impact Analisys), con el objeto de identificar los productos y servicios críticos para el negocio del banco y a partir de allí identificar los procesos que soportan estos puntos críticos, a efectos de definir las alternativas que garanticen la continuidad del negocio de esta.

# Sistemas de Información (Informes, Indicadores y Reportes)

Con diferente periodicidad se emiten informes que permiten a diversos niveles de decisión mantener un adecuado control del riesgo operacional, entre los que, se destacan:

- Informe de Gestión de Riesgo Operacional,
- Informe de Indicadores de Riesgo Operacional y Base de Eventos de Riesgo Operacional.

### **RIESGO DE TASA DE INTERÉS**

### Concepto

Es el riesgo actual o futuro para el capital o los resultados como consecuencia de fluctuaciones adversas de las tasas de interés que afecten a las posiciones de su cartera de inversión.

Cuando las tasas de interés varían, cambian el valor actual y el perfil temporal de los flujos de fondos futuros, lo cual modifi-

ca el valor subyacente de los activos, pasivos y partidas fuera de balance del banco y, por consiguiente, su valor económico y los resultados al alterar los ingresos y egresos sensibles.

El riesgo de tasa de interés puede producirse a raíz de:

- Diferentes plazos de vencimiento y fechas de reajustes de tasa para los activos, pasivos y tenencias fuera de balance del banco;
- Fluctuaciones en las curvas de rendimientos;
- Correlación imperfecta en el ajuste de las tasas activas y pasivas para instrumentos que poseen características similares de revaluación;
- Opciones implícitas en determinados activos, pasivos y conceptos fuera de balance del banco financiera, como también en los préstamos con cláusulas de cancelación anticipada.

### Estrategia, Objetivos y Políticas de Gestión

El proceso de gestión del riesgo de tasa de interés involucra, entre los aspectos más significativos, los siguientes:

- El establecimiento y monitoreo de límites.
- La valuación prudente de los instrumentos financieros.
- La planificación para las contingencias.
- La utilización de técnicas para la medición de la exposición al riesgo de tasa de interés.

A efectos mantener el riesgo de tasa dentro de niveles definidos como aceptables, la Entidad origina a tasa fija de la mayor parte de sus activos, a fin de realizar cobertura frente a un escenario de posible caída de tasas. El pasivo, específicamente los depósitos que remuneran, también se han establecido principalmente a tasa fija. Si bien existe un descalce de plazos en el que se genera riesgo de tasa de interés, el mismo se mitiga a través de inversiones a corto plazo, principalmente en instrumentos de Regulación monetaria a tasa fija con rápido ajuste y títulos privados como Fideicomisos Financieros y Underwriting a tasa variable. En este sentido, cuenta con una Política de Instrumentos y/o Herramientas de Colocación y/o Fondeo del Área Financiera, que establece los instrumentos en los cuales el área financiera puede invertir, los montos máximos admitidos por cada producto, así como las condiciones particulares que deben reunir los mismos. Asimismo, se analizan y establecen anualmente cupos máximos en los productos crediticios con destino a financiar proyectos de inversión para mantener la exposición dentro de los niveles de tolerancia definidos como aceptables.

### Estructura y Organización encargada de la Gestión

Gerencia de Finanzas y sus áreas dependientes, es la responsable primaria del riesgo de tasa de interés para la cartera de inversión, efectúa el monitoreo y seguimiento del efecto que diversos cambios en la tasa de interés pueden generar sobre los resultados del banco, analizando distintos escenarios proyectados, e informando mensualmente los resultados de estos a la Alta Gerencia y al Directorio. A su vez, gestiona los instrumentos relacionados con este riesgo, de acuerdo con lo establecido en las políticas definidas, las cuales fijan tipo y límites máximos de inversión.

Subgerencia de Riesgos Integrales dependiente de la Gerencia Senior de Riesgos Integrales deberá, para evaluar la exposición a riesgo de tasa del banco, entre otras cosas:

- Evaluar los ratios y relaciones definidos para la medición de este riesgo por el Directorio de la Institución.
- Cotejar los valores de dichas relaciones con los proyectados en el plan de negocios del banco y los publicados por el BCRA para el sistema financiero en su conjunto.
- Evaluar el cumplimiento de los límites establecidos por el Directorio en materia de riesgo de tasa.
- Proponer modificaciones en los límites y políticas vigentes en materia de riesgo de tasa.
- Determinar, en conjunto con la Gerencia de Contaduría General (responsable de la generación del régimen informativo de RTICI), los flujos generados por los activos, pasivos y partidas fuera de balance del banco, asignándole el tratamiento que corresponda en función de la sensibilidad de estos a variaciones en tasa de interés y las fechas de repacto de tasa establecidas en cada instrumento.
- Evaluar las consideraciones efectuadas por la Entidad en la confección del régimen informativo de "Capitales mínimos de las entidades financieras" - Capital mínimo por riesgo de tasa, sugiriendo a la Gerencia de Contaduría General las modificaciones en el tratamiento que considere necesarias.

# Sistemas de Información (Informes, Indicadores y Reportes)

El área financiera reporta periódicamente a la Alta Gerencia y a la Dirección, el nivel de los distintos instrumentos, así como el seguimiento de otras variables relevantes (niveles de call, pases activos y pasivos, vencimientos de letras y notas del B.C.R.A., fideicomisos financieros, papeles corporativos, evolución de depósitos y tasas pasivas) mediante informes diarios y mensuales.

Subgerencia de Riesgos Integrales dependiente de la Gerencia Senior de Riesgos Integrales, a través del área de Riesgo de Mercado y Estructural de Balance efectúa el seguimiento de los límites fijados en las políticas, y el monitoreo de las distintas variables que determinan el riesgo de tasa asumido por la Entidad, reportando periódicamente al Comité de Riesgos Integrales, Directorio y Alta Gerencia a través de:

 Informe de Gestión de riesgos: contiene información relacionada con composición de financiaciones y depósitos, indicadores de gestión, caracterización de las carteras, Monitoreo de la Política de Instrumentos y Herramientas de Colocación y/o Fondeo del Área Financiera, etc.

Tanto para la evaluación de la exigencia como para la gestión se monitorea y analiza la medida de riesgo EVE, basada principalmente en la definición de flujos de activos, pasivos y partidas fuera de balances sensibles a tasa de interés, y su posterior descuento y estrés de flujos de acuerdo con el factor de descuento definido normativamente.

En este proceso la Subgerencia de Riesgos Integrales dependiente de la Gerencia Senior de Riesgos Integrales deberá evaluar:

- Descalces existentes en materia de tasa de interés, utilizando para ello gaps de tasa de interés.
- Variaciones en la duration de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasa de interés.
- Requerimiento de capital determinado por este riesgo.

### **RIESGO DE LIQUIDEZ**

### Concepto

El riesgo de liquidez se define como el riesgo de incurrir en pérdidas significativas, ante la necesidad de fondear los incrementos de los activos y cumplir con sus obligaciones a medida que éstas se hacen exigibles. Básicamente tiene dos componentes subyacentes, el riesgo de liquidez de fondeo (el que se refleja si el Banco no puede cumplir de manera eficiente con los flujos de fondos esperados e inesperados) y el riesgo de liquidez de mercado (que se observa cuando no se puede deshacer una posición a precio de mercado por alteraciones en dicho mercado o falta de mercado secundario).

### Estrategias, Objetivos y Políticas de Gestión

De acuerdo con lo dispuesto en las Políticas de Instrumentos y Herramientas de Colocación y/o Fondeo, el banco establece que se deben mantener adecuados niveles de liquidez, con una fuerte participación de instrumentos emitidos por el BCRA y otros instrumentos líquidos, que permita el nor-

mal desarrollo de la actividad, cumplir con la estrategia y potenciar la rentabilidad. Para ello considera el uso de distintas herramientas financieras de manera de administrar las necesidades o excedentes temporarios de fondos.

Dado que el negocio de intermediación financiera, que consiste en la toma de fondeo en el corto y mediano plazo, y el préstamo a plazos mayores, genera descalces (en determinados periodos de tiempo los vencimientos de pasivos superen a los de activos), se deben administrar dichos descalces dentro de la gestión activa del riesgo de liquidez.

Es por ello que el proceso para la gestión del riesgo de liquidez involucra entre otros aspectos:

- La administración de los flujos de fondos para las diversas bandas temporales en las distintas monedas en la que opera la Entidad
- Administración del acceso a los mercados.
- El estudio periódico de la estructura de depósitos
- El seguimiento de índices de liquidez
- La medición de los requerimientos de fondos bajo escenarios de estrés
- La planificación para las contingencias

Adicionalmente, cabe destacar que el balance de liquidez tiene en cuenta las características de los negocios y los enfrenta a las distintas fuentes de financiación de que dispone el banco. La recurrencia de los negocios que se van a financiar, la estabilidad de las fuentes de financiación y la capacidad de los activos de convertirse en líquidos, son los factores fundamentales que se consideran en la determinación de este.

### Estructura y Organización encargada de la Gestión

La Gerencia de Finanzas y sus áreas dependientes, es la responsable primaria de la gestión y monitoreo diario de este riesgo, en base a las políticas definidas y a la normativa establecida por el órgano rector. Realiza proyecciones mensuales de los conceptos computables como Integración de Efectivo Mínimo para su comparación con la exigencia correspondiente. Dicha comparación se efectúa también en forma diaria, determinándose de esta forma los niveles de excesos/defectos, así como los fondos necesarios para el cumplimiento estricto de las normas vigentes y el normal desenvolvimiento de la actividad diaria en cada una de las bocas de atención del banco. Es decir, abarca tanto el encaje legal como el encaje técnico.

Por otra parte, realizan el control diario de la liquidez, y de ejecutar la política definida respecto de que herramientas utilizar ante situaciones de iliquidez.

La Subgerencia de Riesgos Integrales dependiente de la Gerencia Senior de Riesgos Integrales, basada en su visión integradora, efectúa el seguimiento de los límites fijados en las políticas, y el monitoreo de las distintas variables que determinan el riesgo de liquidez asumido por el banco, reportando forma directa al Comité de Riesgos Integrales. En este sentido interactúa con el área de Finanzas a fin de monitorear las políticas definidas en cuanto a límites de compra y/o participación en instrumentos de regulación monetaria, fideicomisos financieros, títulos públicos, papeles corporativos, y posiciones en moneda extranjera.

Realiza una evaluación mensual de las posiciones de liquidez o gaps de liquidez, evaluando los desfases por banda y acumulados y del monitoreo de la aplicación, evolución y resultados de las políticas adoptadas. Adicionalmente, verifica los siguientes aspectos:

- Evaluar los ratios y relaciones definidos, para la medición de este riesgo, por el Directorio de la Institución.
- Cotejar los valores de dichas relaciones con los proyectados en el plan de negocios del banco y los publicados por el BCRA para el sistema financiero en su conjunto.
- Evaluar el cumplimiento de los límites establecidos por el Directorio del banco en la Política de Instrumentos y Herramientas de Colocación y/o fondeo del Área Financiera.
- Evaluar el cumplimiento de los límites establecidos por el Directorio en materia de riesgo de liquidez.
- Proponer modificaciones en los límites y políticas vigentes en materia de riesgo de liquidez.
- Plantear distintos escenarios posibles a los que se puede enfrentar la entidad que puedan afectar su situación de liquidez.
- Proyectar los flujos de fondos para sus activos, pasivos, conceptos patrimoniales tales como dividendos y operaciones fuera de balance -para distintos horizontes temporales, bajo condiciones normales y para un rango de escenarios de estrés. Generar mensualmente en base a ello, informes de liquidez en moneda local y extranjera.
- Evaluar el comportamiento de las carteras de depósitos tanto en moneda local como en moneda extranjera.
- Evaluar las concentraciones tanto en activos como pasivos,

ya sea con determinadas contrapartes o grupo de contrapartes vinculadas, un determinado sector económico o una determinada región geográfica, así como la evolución de estas a través del tiempo.

 Evaluar las consideraciones efectuadas por el banco en la confección del régimen informativo de "Efectivo Mínimo", en lo referente a la determinación de la exigencia y de los conceptos computables como integración, sugiriendo a la Gerencia de Contaduría General las modificaciones en el tratamiento de los distintos conceptos que considere necesarias.

# Sistemas de Información (Informes, Indicadores y Reportes)

La Gerencia de Finanzas y sus áreas dependientes, en su calidad de responsable primaria de la gestión del riesgo de liquidez, reporta en forma periódica, diversas cuestiones vinculadas con la gestión de este, así como el seguimiento de otras variables relevantes (niveles de call, pases activos y pasivos, vencimientos de letras y notas del B.C.R.A., fideicomisos financieros, papeles corporativos, evolución de depósitos y tasas pasivas) al Directorio y Alta Gerencia.

La Subgerencia de Riesgos Integrales dependiente de la Gerencia Senior de Riesgos Integrales genera mensualmente diversos informes relativos a la evaluación de la liquidez tanto en moneda local como en moneda extranjera.

El monitoreo de este riesgo se lleva a cabo mediante, el análisis de:

- a) liquidez stock: se definieron, considerando las características y comportamiento de los diferentes pasivos del Banco, límites de compra y/o participación en diversos activos líquidos, tales como instrumentos de regulación monetaria, fideicomisos financieros, títulos públicos, y papeles corporativos, así como el nivel esperado de las partidas computables como integración de los requerimientos de efectivo mínimo legal.
- **b) liquidez por flujos:** se elaboran y monitorean mensualmente los descalces entre los vencimientos contractuales de los activos y pasivos financieros, tanto en moneda local como en moneda extranjera, con información relevante para el Directorio y la Alta Gerencia. Dichos informes tienen por objeto evaluar diversos escenarios de liquidez, a saber:

Escenario Contractual, evaluando la distribución temporal de los flujos de fondos de activos y pasivos del banco de acuerdo con las condiciones pactadas con los clientes.
Escenario de estrés:

Incobrabilidad, tiene como objetivo realizar un ajuste negativo en los ingresos financieros por financiaciones, bajo las siguientes premisas:

- Flujos contractuales afectados: financiaciones del sector privado no financiero.
- Bandas consideradas: desde banda 2 (1 mes) a banda 8 (24 meses).
- Tasa de incobrabilidad considerada: 10%.

Depósitos, tiene como objetivo generar un impacto negativo sobre los egresos financieros, mediante la reasignación de los flujos de depósitos a la vista y bajo las siguientes premisas:

- Flujos contractuales afectados: depósitos a la vista (minoristas y mayoristas) de todos los sectores.
- Bandas consideradas: se reasigna el 50% de los flujos en banda 2 (1 mes), mientras que el 50% restante se mantiene en banda 1 (1 día).

La siguiente tabla muestra los ratios de liquidez:

Indicadores	202212	202209	202206	202203
Activo Liquido ampliado / Depósitos Públicos y Privados 1	91%	87%	79%	82%
Liquidez inmediata (Disponibilidad + Lebacs/Nobacs x pases) / Total				
de Depósitos 2	15%	14%	16%	16%

1- Titulos + Disponibilidades+ CC01\*ADEL.EMP.PRIMERA LINEA CALL + IRM / Dep. Totales Exc S. Fciero.

2- Disponibilidades + Pases Activos / Dep. Totales Exc S. Fciero.

Concentración Depósitos	202212	%	202112	%	202012	%
10 mayores clientes	42.284.649	27%	24.309.545	29%	15.412.682	28%
50 siguientes mayores clientes	11.754.083	7%	7.039.820	8%	4.901.500	9%
100 siguientes mayores clientes	5.588.506	4%	3.116.188	4%	2.249.486	4%
Resto de clientes	97.346.843	62%	50.418.509	59%	32.744.102	59%
Total General	156.974.081	100%	84.884.062	100%	55.307.771	100%
Depósitos por Sector	202212	%	202112	%	202012	%

Depósitos por Sector	202212	%	202112	%	202012	%
Sector Público	45.550.040	29%	26.344.019,70	31%	16.077.103	29%
Sector Privado	111.424.036	71%	58.540.037	69%	39.230.666	71%
Sector Financiero	5	0%	5	0%	2	0%
Total General	156.974.081	100%	84.884.062	100%	55.307.771	100%

Concentración Financiaciones	202212	%	202112	%	202012	%
10 mayores clientes	2.298.214	4%	1.488.969	5%	1.327.922	7%
50 siguientes mayores clientes	4.169.567	8%	2.363.186	7%	1.608.672	8%
100 siguientes mayores clientes	3.934.714	7%	2.441.598	7%	1.215.940	6%
Resto de clientes	42.538.539	80%	26.263.634	81%	15.417.602	79%
Total General	52.941.032	100%	32.557.387	100%	19.570.136	100%

### CAPITAL ECONÓMICO Y SUFICIENCIA DE CAPITAL ECONÓMICO

En el marco del proceso de gestión de riesgos, la Subgerencia de Riesgos Integrales dependiente de la Gerencia Senior de Riesgos Integrales efectúa el monitoreo de la exposición del banco a los distintos riesgos definidos como relevantes.

La Entidad establece en el Plan Estratégico los objetivos de ser una empresa estructuralmente rentable y sustentable en el tiempo, razón por la cual, procurará la sostenibilidad y coherencia de dicho objetivo a mediano plazo, sin perjuicio de eventuales desajustes temporales que sobrevengan por impactos adversos o circunstancias puntuales.

El objetivo de cuantificar el capital económico y la suficiencia de capital económico, tiene por finalidad determinar aquel valor que la entidad considera necesario mantener tanto en la actualidad como en el futuro, contemplado en su planificación del capital y que resulta acorde con los riesgos inherentes a su actividad, el entorno económico en que opera, los sistemas de gobierno, gestión y control de los riesgos, el plan

estratégico de negocio, la calidad de los recursos propios disponibles (porcentaje de recursos propios básicos sobre el total) y las posibilidades reales de obtención de mayores recursos propios en caso de que ello fuera necesario.

El banco ha adoptado a efectos de la determinación del "Capital Económico", el Método Simplificado tal lo dispone la normativa vigente de BCRA. En tanto que, para la determinación de la suficiencia de capital económico -considerada como política para la distribución de utilidades-, se basa en el esquema de la metodología simplificada, adicionando a la exigencia de capitales mínimos normativa un 20%, con motivo de mantener una mayor cobertura de capital.

### PLANIFICACIÓN DEL CAPITAL

El análisis de los requerimientos de capital actuales y futuros del Banco en relación con sus objetivos estratégicos es un elemento esencial del proceso de planificación estratégica. El plan de negocios del Banco recoge las necesidades de capital, los consumos de capital previstos -tales como pérdidas, distribuciones de utilidades y otras fuentes de reducción del

capital-, el nivel de capital deseado y las fuentes externas de capital que pueden utilizarse. El Directorio y la Alta Gerencia contemplan la planificación del capital como un elemento fundamental para el logro de sus objetivos estratégicos.

El Plan de Negocios del Banco se estresa mediante la realización de pruebas de sensibilidad para identificar acontecimientos o cambios en las condiciones de los mercados en los que la Entidad opera, que puedan afectar negativamente su solvencia futura. Los resultados de la autoevaluación mediante el sistema simplificado son informados al BCRA según los lineamientos establecidos en el marco del "Plan de Negocios y Proyecciones e Informe de Autoevaluación de Capital".

Posteriormente el Plan de Negocios del Banco es objeto de seguimiento a efectos de determinar los desvíos producidos respecto del mismo y proponer correcciones a los cursos de acción, los que son reportados a la Comisión Comercial y de Finanzas y Directorio por parte de la Gerencia de Finanzas y sus áreas dependientes, a través del Informe Comercial e Informe de Control del Plan Estratégico.

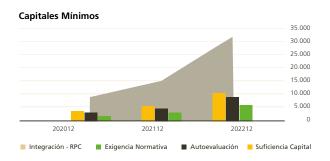
### Capitales mínimos:

A continuación, se resume la exigencia de capitales mínimos por riesgo de crédito, de mercado y operacional, vigente para el mes de diciembre de 2022, junto con su integración (responsabilidad patrimonial computable) al cierre de dicho mes:

Concepto	31/12/2022
Responsabilidad patrimonial computable	31.900.120
Exigencia de capitales mínimos	5.796.176
Exceso de integración	26.103.944

(saldos expresados a valores históricos)

Capitales Mínimos	202212	202112	202012
Exigencia Normativa	5.796	3.384	2.226
Autoevaluacion	9.294	5.237	3.395
Suficiencia Capital	10.622	5.986	3.880
Integracion - RPC	31.900	14.959	9.246
Exceso absoluto	26.104	11.575	7.020
Exceso relativo	550%	442%	415%



### 33. EVOLUCIÓN DE LA SITUACIÓN MACROECONÓMICA DEL SISTEMA FINANCIERO Y DE CAPITALES

En el segundo semestre de 2019, en el marco de un contexto político de elecciones generales nacionales y recambio de autoridades del Poder Ejecutivo Nacional, se inició un período de volatilidad significativa en los valores de mercado de instrumentos financieros públicos y privados, se comenzó con un proceso de ciertas reprogramaciones de vencimiento y canje de instrumentos de deuda pública y se observaron incrementos significativos en el riesgo país y en el tipo de cambio entre el peso argentino y el dólar estadounidense.

Con posterioridad, entre otras disposiciones, se introdujeron modificaciones relevantes al régimen fiscal, incluyendo cambios en el impuesto a las ganancias, retenciones vinculadas al comercio exterior, imposiciones a las adquisiciones de moneda extranjera para ahorro, y también se establecieron restricciones significativas para el acceso al mercado de cambios.

Al mismo tiempo, se continuó con el proceso de reestructuración de deuda pública, tanto bajo legislación local como extranjera, incluyendo diversos canjes voluntarios y acuerdos alcanzados respecto a las acreencias con el Fondo Monetario Internacional y el llamado Club de París, entre otros.

Particularmente, en lo que tiene que ver con el precio del dólar estadounidense, desde finales de 2019 comenzó a ampliarse significativamente la brecha entre el precio oficial de dólar estadounidense -utilizado principalmente para comercio exterior- y los valores alternativos que surgen a través de la operatoria bursátil y también respecto al valor no oficial, ubicándose la misma alrededor del 95% a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Si bien a la fecha de emisión de los presentes estados financieros ciertos niveles de volatilidad mencionados previamente han disminuido, el contexto macroeconómico nacional e internacional genera cierto grado de incertidumbre respecto a su evolución futura, considerando los efectos de la pandemia declarada por el brote del coronavirus (COVID-19) que ha afectado recientemente en forma significativa la actividad económica internacional y del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania en el nivel de recuperación económica a nivel global.

Por todo lo mencionado, la Gerencia de la Entidad monitorea permanentemente la evolución de las situaciones citadas en los mercados internacionales y a nivel local, para determinar las posibles acciones a adoptar e identificar eventuales impactos sobre su situación patrimonial y financiera, que pudieran corresponder reflejar en los estados financieros de períodos futuros

## 34. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD FINANCIERA Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BCRA

Con fecha 30 de diciembre de 2020 la entidad se notifica que mediante Resolución N° 93 del 1 de julio de 2020, la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias resolvió instruir el sumario en lo Financiero N° 7.518 Expediente N° 381/160/20 al Banco de La Pampa S.E.M. – conforme lo dispuesto en el artículo 8 de la Ley 19.359 (T.O. por Decreto Nro 480/95), atribuyéndole haber dado curso a dos operaciones de cambio con personas inhabilitadas por el BCRA. La entidad presentó el descargo por ante la Gerencia de Asuntos Contenciosos en lo Cambiario del B.C.R.A. con fecha 26 de marzo de 2021 planteando excepciones de prescripción y nulidad de la

resolución de apertura del sumario; las cuales fueron rechazadas por Resolución de dicha gerencia y confirmado por BCRA ante el rechazo de la apelación interpuesta.

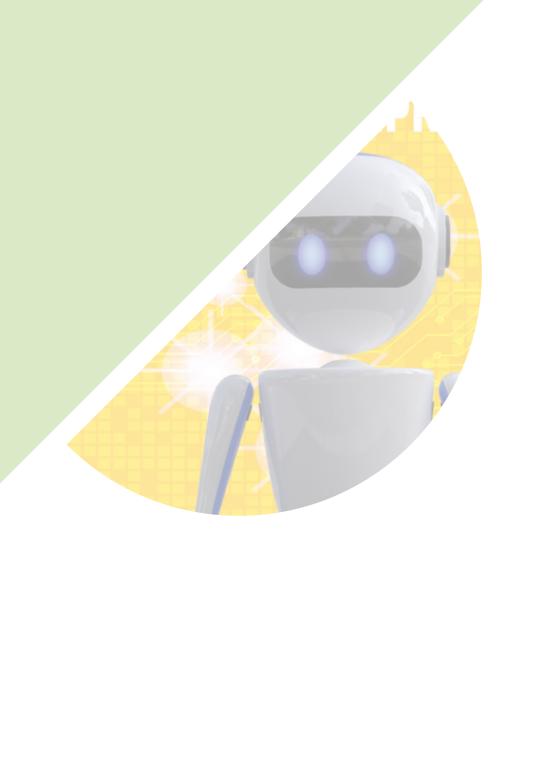
Con fecha 30 de agosto de 2021 se abrió el sumario a prueba por 20 días hábiles bancarios, que finalizaron el día 27 de octubre de ese año. Sustanciada la prueba ofrecida, con fecha 15 de noviembre de 2021 se presentaron los alegatos en mérito a la prueba producida en los términos del art. 8 inc. c de la Ley del Régimen Penal Cambiario y el expediente pasó a despacho para resolver. El BCRA dispuso cerrar la etapa de instrucción y en consecuencia eso generó el envío del sumario al Juzgado Federal de Santa Rosa. El sumario quedó radicado en la Secretaria Penal 1, registrado con el nro FBB3563/2022. A la fecha no ha tenido movimiento.

La Dirección de la Entidad y sus asesores legales estiman, como consecuencia de los argumentos sólidos y sustentables para justificación de lo mencionado, que no existirán efectos contables significativos que pudieran derivarse de estas actuaciones.

# 35. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No existen otros acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre del período y la emisión de los presentes estados financieros que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados del periodo que no hayan sido expuestos en las notas a los presentes estados financieros.





### DETALLE DE TÍTULOS PÚBLICOS Y PRIVADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

ANEXO A

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

			TEN	NENCIA		POSI	CIÓN
Concepto	Identi- ficación	Valor Razonable	Nivel de valor razonable	Saldo de libros 31/12/2022	Saldo de libros 31/12/2021	Posición sin Opciones	Posición Final
TITULOS DE DEUDA A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS				252.120	611.438	252.120	252.120
Del País Titulos privados Garantizar S.G.R. Campo Aval S.G.R. Potenciar S.G.R.	80035 80042 80046		2 2 2	252.120 252.120 204.162 41.855 6.103	611.438 611.438 510.989 100.449	252.120 252.120 204.162 41.855 6.103	252.120 252.120 204.162 41.855 6.103
OTROS TÍTULOS DE DEUDA Medición a costo amortizado Del País				118.368.350 118.368.350 118.368.350	54.165.987 54.165.987 54.165.987	95.585.943 95.585.943 95.585.943	95.585.946 95.585.946 95.585.946
Títulos públicos				19.706.554	18.326.906	6.783.573	6.783.576
Letras del Tesoro ajuste por CER a Descuento - Vto. 21/04/23 Bono Rep. Argentina USD Step Up 2035 Bono Nación moneda dual - Vto. 31/07/23 Letras del Tesoro ajuste por CER a Descuento - Vto. 19/05/23 Otros	9118 5922 9146 9127	2.200.000 18.600 11.208 2.640.000		3.750.742 3.588.730 3.484.687 4.148.152 4.734.243	0 3.998.350 0 0 14.328.556	2.200.000 18.600 11.208 2.640.000 1.913.765	2.200.000 18.600 11.209 2.640.002 1.913.765
Letras B.C.R.A.				98.259.426	35.225.944	88.400.000	88.400.000
Letra de Liquidez del BCRA Vto. 18/01/23 Letra de Liquidez del BCRA Vto. 19/01/23 Letra de Liquidez del BCRA Vto. 17/01/23 Letra de Liquidez del BCRA Vto. 10/01/23 Letra de Liquidez del BCRA Vto. 12/01/23 Otros	80063 80059 80058 80056 80057	15.000.000 10.000.000 8.500.000 8.000.000 8.000.000		20.053.696 9.627.520 8.216.155 7.841.756 7.810.485 44.709.814	0 0 0 0 0 0 35.225.944	15.000.000 10.000.000 8.500.000 8.000.000 8.000.000 38.900.000	15.000.000 10.000.000 8.500.000 8.000.000 8.000.000 38.900.000
Títulos privados				402.370	613.137	402.370	402.370
ON CRESUD CL.38 U\$S V.03/03/26 ON YPF ENER.ELEC. CL 6 U\$S V.16/04/23 Otros	56218 55291	182.924 179.071		182.924 179.071 40.375	0 0 613.137	182.924 179.071 40.375	182.924 179.071 40.375
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO Medidos a valor razonable con cambios en resultados Del País Red Link S.A. Otros	80048		3 3	1.586.535 1.584.552 1.496.309 88.243	1.630.101 1.628.065 1.545.663 82.402	1.586.535 1.584.552 1.496.309 88.243	1.586.535 1.584.552 1.496.309 88.243
Del Exterior Otros			3	1.983 1.983	2.036 2.036	1.983 1.983	1.983 1.983

0

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

-A

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

# Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

ANEXO B

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	31/12/2022	31/12/2021
CARTERA COMERCIAL		
En situación normal	1.284.962	2.696.458
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	61.736	106.557
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	575.365	788.707
Sin garantías ni contragarantías preferidas	647.861	1.801.194
TOTAL	1.284.962	2.696.458

1

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

4

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

Clasificación de préstamos y otras financiaciones por situación y garantías recibidas al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

ANEXO B (Cont.)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	31/12/2022	31/12/2021
CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA		
Cumplimiento normal	49.524.072	58.671.169
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.281.155	3.213.582
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	2.735.723	2.788.646
Sin garantías ni contragarantías preferidas	43.507.194	52.668.941
Riesgo bajo	1.286.129	877.924
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	124.945	31.788
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	185.529	143.217
Sin garantías ni contragarantías preferidas	975.655	702.919
Riesgo medio	330.819	341.165
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	25.609	4.140
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	683	0
Sin garantías ni contragarantías preferidas	304.527	337.025
Riesgo alto	384.335	577.145
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	3.603	16.463
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	24.514	16.399
Sin garantías ni contragarantías preferidas	356.218	544.283
Irrecuperable	130.717	266.612
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	9.006	28.678
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	9.026	2.848
Sin garantías ni contragarantías preferidas	112.685	235.086
TOTAL	51.656.072	60.734.015
TOTAL GENERAL (1)	52.941.034	63.430.473
(1) Conciliación:		
Préstamos y otras financiaciones	47.809.764	58.155.817
+ Previsiones	2.923.287	3.557.974
- Préstamos al personal	-18.075	-49.457
+ Ajustes NIIF	1.498.205	554.620
+ Títulos privados -Obligaciones negociables - Medición a costo amortizado	722.910	1.202.454
+ Otras garantías otorgadas comprendidas en las Normas de Clasif. de Deudores	4.943	9.065
Préstamos y otras financiaciones según anexo	52.941.034	63.430.473

2

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

-A

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

## Concentración de préstamos y otras financiaciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021

ANEXO C

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	FINANCIACIONES							
Número de clientes	31/12/2022		31/12/2021					
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total				
10 mayores clientes	2.298.214	4%	2.900.913	5%				
50 siguientes mayores clientes	4.169.567	8%	4.586.834	7%				
100 siguientes mayores clientes	3.934.714	8%	4.728.925	7%				
Resto de clientes	42.538.539	80%	51.213.801	81%				
TOTAL (1)	52.941.034	100%	63.430.473	100%				

(1) Ver conciliación en Anexo "B"

1

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

A.

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

ANEXO D

Comments		Tatal						
Concepto vencida	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más	Total	
Sector Público no Financiero	35	105.352	98.738	48.775	17.941	46.144	22.735	339.720
Sector Financiero	0	0	36.352	0	0	0	0	36.352
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior	757.255	24.407.453	5.747.915	7.601.321	9.101.682	18.167.992	13.659.617	79.443.235
TOTAL AL 31/12/2022	757.290	24.512.805	5.883.005	7.650.096	9.119.623	18.214.136	13.682.352	79.819.307

En este Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

4

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

-A

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

Apertura por plazos de préstamos y otras financiaciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

ANEXO D (Cont.)

Cartera	Plazos que restan para su vencimiento						
vencida	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más	Total
438	21.219	1.633	20.841	48.159	27.171	57.018	429.529 119.023
723.132	24.640.306	5.519.455	6.686.157	10.781.692	20.621.809	15.709.619	84.682.170
723.570	24.778.372	5.632.073	6.761.927	10.851.229	20.716.914	15.766.637	85.230.722
	<b>vencida</b> 438	vencida 1 mes  438 116.847 0 21.219  723.132 24.640.306	Cartera vencida         1 mes         3 meses           438         116.847         110.985           0         21.219         1.633           723.132         24.640.306         5.519.455	Cartera vencida         1 mes         3 meses         6 meses           438         116.847         110.985         54.929           0         21.219         1.633         20.841           723.132         24.640.306         5.519.455         6.686.157	Cartera vencida         1 mes         3 meses         6 meses         12 meses           438         116.847         110.985         54.929         21.378           0         21.219         1.633         20.841         48.159           723.132         24.640.306         5.519.455         6.686.157         10.781.692	Cartera vencida         1 mes         3 messes         6 messes         12 messes         24 messes           438         116.847         110.985         54.929         21.378         67.934           0         21.219         1.633         20.841         48.159         27.171           723.132         24.640.306         5.519.455         6.686.157         10.781.692         20.621.809	Cartera vencida         1 mes         3 messes         6 messes         12 messes         24 messes         más           438         116.847         110.985         54.929         21.378         67.934         57.018           0         21.219         1.633         20.841         48.159         27.171         0           723.132         24.640.306         5.519.455         6.686.157         10.781.692         20.621.809         15.709.619

En este Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

4

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

7

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

## Movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2022 y 2021

ANEXO F

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	Valor de	Vida Útil				Depre	ciación		
Concepto	origen al inicio del ejercicio 2022	total estima- da en años	Altas	Bajas	Acumu- lada	Ваја	Del periodo	Al cierre	Valor residual al 31/12/2022
Medición al costo									
- Inmuebles - Mobiliario	6.541.651	30-50	170.968	0	531.135	0	128.280	659.415	6.053.204
e Instalaciones	637.852	10	41.115	119	352.651	0	54.781	407.432	271.416
- Máquinas y equipos	2.552.718	5	316.550	52.725	1.957.365	2.610	250.730	2.205.485	611.058
- Vehículos	67.912	5	45.731	14.472	49.317	0	9.402	58.719	40.452
- Derecho de uso									
de inmuebles									
arrendados	479.266	30-50	52.443	0	202.828	0	55.664	258.492	273.217
- Diversos	572.425	30-50	295.231	55.258	315.887	0	89.684	405.571	406.827
- Obras en curso	300.479	0	0	193.331	0	0	0	0	107.148
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	11.152.303		922.038	315.905	3.409.183	2.610	588.541	3.995.114	7.763.322

40

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

-A

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

## Movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

ANEXO F (Cont.)

	Valor de	Vida Útil			Depreciación					
Concepto	origen al inicio del ejercicio 2021	total estima- da en años	Altas	s Bajas	Acumu- lada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	Valor residual al 31/12/2021	
Medición al costo										
<ul> <li>Inmuebles</li> <li>Mobiliario e Instalaciones</li> <li>Máquinas y equipos</li> <li>Vehículos</li> <li>Derecho de uso de inmuebles arrendados</li> <li>Diversos</li> </ul>	6.367.314 630.594 2.411.792 67.912 448.719 426.979	30-50 10 5 5 30-50 30-50	9.278 142.280 0 30.547 194.833	0 2.020 1.354 0 0 49.387	299.860 1.706.204 38.022 131.351 231.875	0 2.009 1.186 0	125.075 54.776 262.287 11.294 71.449 83.959	530.556 352.627 1.967.305 49.316 202.800 315.834	285.225 585.413 18.596 276.466 256.591	
- Obras en curso	386.803	0	249.376	335.700	0	0	0	0	300.479	
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	10.740.113		800.651	388.461	2.812.793	3.195	608.840	3.418.438	7.733.865	

1

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

A.

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

Movimiento de propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

ANEXO F (Cont.)

	Valor de	Vida Útil					Valor		
Concepto	origen al inicio del ejercicio 2022	total es- timada en años	Altas Bajas	Bajas	Acumu- lada	Baja	Del periodo	Al cierre	residual al 31/12/2022
Medición al costo									
- Inmuebles alquilados	199.352	30-50	0	0	17.767	0	3.553	21.320	178.032
- Otras	441.264	30-50	0	299	12.870	62	2.350	15.158	425.807
TOTAL PROPIEDA- DES DE INVERSIÓN	640.616		0	299	30.637	62	5.903	36.478	603.839

4

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

A,

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

## Movimiento de propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

ANEXO F (Cont.)

	Valor de origen al	Vida Útil				Depreciación					
Concepto	inicio del ejercicio 2021	total es- timada en años	Altas	Altas Bajas	Acumu- lada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	Valor residual al 31/12/2021		
Medición al costo											
- Inmuebles alquilados	215.791	30-50	0	16.439	16.184	1.970	3.554	17.768	181.584		
- Otras	483.610	30-50	0	42.346	12.707	2.174	2.352	12.885	428.379		
TOTAL PROPIEDA- DES DE INVERSIÓN	699.401		0	58.785	28.891	4.144	5.906	30.653	609.963		

0

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

4

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

## Movimiento de activos intangibles al 31 de diciembre de 2022 y 2021

ANEXO G

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	Valor de	Vida Útil					Depre	eciación		Volon
Concepto	origen al inicio del ejercicio 2022	total es- timada en años	Altas	Bajas	Acumu- lada	Ваја	Del periodo	Al cierre	Valor residual al 31/12/2022	
Medición al costo										
- Otros Activos Intangibles	288.119	5	195.018	0	251.519	0	38.042	289.561	193.576	
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	288.119		195.018	0	251.519	0	38.042	289.561	193.576	

4

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

A,

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

## Movimiento de activos intangibles al 31 de diciembre de 2022 y 2021

ANEXO G (Cont.)

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	Valor de origen al	Vida Útil				Depre	eciación		Valor
Concepto	inicio del ejercicio 2021	total es- timada en años	Altas	Bajas	Acumu- lada	Baja	Del ejercicio	Al cierre	residual al 31/12/2021
Medición al costo									
- Otros Activos Intangibles	284.111	5	4.008	0	211.257	0	40.262	251.519	36.600
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	284.111		4.008	0	211.257	0	40.262	251.519	36.600

1

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

A.

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

## Concentración de los depósitos al 31 de diciembre de 2022 y 2021

ANEXO H

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

		DEPÓ:	SITOS	
Número de clientes	31/12/2022		31/12/2021	
	Saldo de Deuda	% sobre cartera total	Saldo de Deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes 50 siguientes mayores clientes	42.284.649 11.754.083	27% 7%	44.436.046 14.227.950	27% 8%
100 siguientes mayores clientes Resto de clientes	5.588.506 97.346.843	4% 62%	6.139.035 100.573.761	4% 61%
TOTAL	156.974.081	100%	165.376.792	100%

40

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

-A

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

Alexis Gastón IVIGLIA
PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Anexo I

		Total al					
Concepto	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	31/12/2022
Depósitos	137.336.057	21.864.258	645.727	96.066	101	0	159.942.209
Sector Público no Financiero	34.478.861	11.640.123	208.907	0	0	0	46.327.891
Sector Financiero	5	0	0	0	0	0	5
Sector Privado no Financiero							
y Residentes en el exterior	102.857.191	10.224.135	436.820	96.066	101	0	113.614.313
Otros pasivos financieros	3.062.817	7.654	11.622	24.436	30.372	351.391	3.488.292
Financiaciones recibidas							
del BCRA y otras							
instituciones financieras	417.746	0	0	0	0	0	417.746
TOTAL AL 31/12/2022	140.816.620	21.871.912	657.349	120.502	30.473	351.391	163.848.247

En este Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

4

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

J.

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

Apertura de pasivos financieros por plazos remanentes al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Anexo I (Cont.)

		Plazos que restan para su vencimiento								
Concepto	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	Total al 31/12/2021			
Depósitos	140.927.616	25.082.999	829.065	120.422	105	0	166.960.207			
Sector Público no Financiero	37.209.426	14.325.011	341.934	0	0	0	51.876.371			
Sector Financiero	10	0	0	0	0	0	10			
Sector Privado no Financiero										
y Residentes en el exterior	103.718.180	10.757.988	487.131	120.422	105	0	115.083.826			
Otros pasivos financieros	3.264.422	7.850	10.799	19.362	36.682	498.421	3.837.536			
Financiaciones recibidas del BCRA y otras										
instituciones financieras	11.602	0	0	0	0	0	11.602			
TOTAL AL 31/12/2021	144.203.640	25.090.849	839.864	139.784	36.787	498.421	170.809.345			

En este Anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales incluyendo los intereses y accesorios a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

4

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

-A

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

## Movimiento de provisiones al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Anexo J

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	Saldos al	Aumen- tos	Dismini	uciones	Resultado	Saldo final al
Conceptos	comienzo del ejercicio		Desafecta- ciones	Aplicacio- nes	monetario generado por provisiones	31/12/2022
<b>DEL PASIVO</b> Otras	727.680	537.476	38.862	19.015	-392.619	814.660
TOTAL PROVISIONES AL 31/12/2022	727.680	537.476	38.862	19.015	-392.619	814.660

1

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

A.

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

Movimiento de provisiones al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Anexo J (Cont.)

	Saldos al	Aumen-	Dismin	uciones	Resultado	Saldo final al
Conceptos	comienzo del ejercicio	Aumen- tos	Desafecta- ciones	Aplicacio- nes	monetario generado por provisiones	31/12/2021
<b>DEL PASIVO</b> Otras	811.878	273.009	38.862	2.792	-315.553	727.680
TOTAL PROVISIONES AL 31/12/2021	811.878	273.009	38.862	2.792	-315.553	727.680

40)

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

A,

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

### Composición del capital social al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Anexo K

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	Accior	Capital social			
Clase	Cantidad	Valor Nominal	Votos por	Emitido	Intorredo
Clase	Cantidad	por acción	acción	En circulación	Integrado
Ordinarias "A"	235.604.562.815	0.01	1	2.356.046	2.356.046
Ordinarias "B"	66.103.249.088	0.01	1	661.032	661.032
TOTAL (2)	301.707.811.903			3.017.078	3.017.078

<sup>(1)</sup> Ver adicionalmente Nota 30

(2) Al 31/12/2021 y al 31/12/2020 la cantidad de acciones era 230.963.093.617 y 164.559.783.064, respectivamente.

4

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

A.

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

## Saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Anexo L

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Concepto	Casa matriz y sucursales	Total al 31/12/2022	31/12/2	Total al		
	en el país		Dólar	Euro	Otras	31/12/2021
ACTIVO						
Efectivo y Depósitos en Bancos	9.175.096	9.175.096	9.144.247	30.849	0	9.167.867
Títulos de deuda a valor razonable						
con cambios en resultados	1.983	1.983	904	1.079	0	2.036
Con Cambios en resultados	1.905	1.905	304	1.079	0	2.030
Otros activos financieros	11.435	11.435	11.435	0	0	4.487
Préstamos y otras financiaciones	727.152	727.152	727.152	0	0	1.095.366
Code Diadou Financia						
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	727.152	727.152	727.152	0	0	1.095.366
y residentes en el exterior	727.132	727.132	727.132	U	U	1.095.500
Otros Títulos de Deuda	9.373.044	9.373.044	9.373.044	0	0	5.761.469
Activos financieros entregados en garantía	103.413	103.413	103.413	0	0	415.378
TOTAL ACTIVO	19.392.123	19.392.123	19.360.195	31.928	0	16.446.603
PASIVO						
Depósitos	10.383.851	10.383.851	10.383.851	0	0	11.274.976
Sector Público no Financiero	4.101.194	4.101.194	4.101.194	0	0	4.164.467
Sector Privado no Financiero						= 440 ===
y Residentes en el exterior	6.282.657	6.282.657	6.282.657	0	0	7.110.509
Otros pasivos financieros	383.425	383.425	377.920	3.506	1.999	511.784
TOTAL PASIVO	10.767.276	10.767.276	10.761.771	3.506	1.999	11.786.760

4

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

-A

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

Alexis Gastón IVIGLIA
PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

## Asistencia a vinculados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Anexo N

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	Situa	ıción	Total		
Conceptos	Normal	Riesgo alto	31/12/2022	31/12/2021	
1. Préstamos y otras financiaciones	336.093	24	336.117	117.614	
- Adelantos	443	0	443	2.767	
Sin garantías ni contragarantías preferidas	443	0	443	2.767	
- Documentos	154.389	0	154.389	52.888	
Sin garantías ni contragarantías preferidas	154.389	0	154.389	52.888	
- Hipotecarios y prendarios	65.318	0	65.318	0	
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	64.883	0	64.883	0	
Sin garantías ni contragarantías preferidas	435	0	435	0	
- Personales	1.727	8	1.735	2.387	
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.727	8	1.735	2.387	
- Tarjetas	40.264	16	40.280	39.538	
Sin garantías ni contragarantías preferidas	40.264	16	40.280	39.538	
- Otros	73.952	0	73.952	20.034	
Con garantías y contragarantías preferidas "A"	72.449	0	72.449	13.295	
Sin garantías ni contragarantías preferidas	1.503	0	1.503	6.739	
TOTAL	336.093	24	336.117	117.614	
PREVISIONES	3.361	12	3.373	1.177	

1

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

A.

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

### Instrumentos financieros derivados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Anexo O

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Tipo de Contrato	Obje- tivo de las opera- ciones	Tipo de Cober- tura	Activo Subya- cente	Tipo de Liqui- dación	Ámbito de Ne- gocia- ción o Contra- parte	Plazo promedio pondera- do Origi- nalmente Pactado	Plazo prome- dio pon- derado Residual	Plazo promedio pondera- do Liqui- dación de Diferen- cias	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021
Operaciones de Pase (1)	Interme- diación - cuenta propia -	No apli- cable	Títulos Públicos Naciona- les	Con entrega del subya- cente	MAE	0	0	0	7.538.620	69.489.201

<sup>(1)</sup> Se incluyen estas operaciones de acuerdo a lo requerido por la Comunicación "A" 6324 del B.C.R.A.

P

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

-A

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

Anexo P

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Jerarquía de v Resultados			valor razonable	
	Amortizado	Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
ACTIVOS FINANCIEROS						
Efectivo y depósitos en Bancos	15.485.083					
Efectivo	9.362.124					
Entidades Financieras y corresponsales	6.122.959					
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		252.120		252.120		
Operaciones de pase	9.296.581					
Banco Central de la República Argentina	9.296.581					
Otros activos financieros	92.922					
Préstamos y otras financiaciones	47.809.764					
Sector Público no Financiero	271.936					
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	47.537.828					
Adelantos	3.226.846					
Documentos	17.862.008					
Hipotecarios	3.136.143					
Prendarios	179.844					
Personales	6.027.532					
Tarjetas de Crédito	15.271.674					
Otros	1.833.781					
Otros Títulos de Deuda	118.368.350					
Activos Financieros entregados en garantía	5.129.703					
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		1.586.535			1.586.535	
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 31/12/2022	196.182.403	1.838.655	-	252.120	1.586.535	

4

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

A.

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Anexo P (Cont.)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados	Jerarquía de valor razonable		
		Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos	156.974.081				
Sector Público no Financiero	45.550.040				
Sector Financiero	5				
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	111.424.036				
Cuentas corrientes	14.789.664				
Caja de ahorros	32.049.469				
Plazo fijo e inversiones a plazo	61.289.750				
Otros	3.295.153				
Otros pasivos financieros	3.305.197				
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	417.746				
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 31/12/2022	160.697.024	-	-	-	-

(D)

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

-9

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Anexo P (Cont.)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados	Jerarquía	azonable	
		Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVOS FINANCIEROS					
Efectivo y depósitos en Bancos	17.230.125				
Efectivo	10.939.414				
Entidades Financieras y corresponsales	6.290.711				
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados		611.438		611.438	
Operaciones de pase	62.746.318				
Banco Central de la República Argentina	62.746.318				
Préstamos y otras financiaciones	58.155.817				
Sector Público no Financiero	335.501				
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	57.820.316				
Adelantos	3.291.287				
Documentos	22.097.803				
Hipotecarios	3.234.454				
Prendarios	243.111				
Personales	8.915.393				
Tarjetas de Crédito	16.976.245				
Otros	3.062.023				
Otros Títulos de Deuda	54.165.987				
Activos Financieros entregados en garantía	5.614.028				
Inversiones en Instrumentos de Patrimonio		1.630.101			1.630.101
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS AL 31/12/2021	197.912.275	2.241.539	-	611.438	1.630.101

40

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

A

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Anexo P (Cont.)

Conceptos	Costo Amortizado	VR con cambios en Resultados	Jerarquía	zonable	
		Medición obligatoria	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
PASIVOS FINANCIEROS					
Depósitos  Sector Público no Financiero Sector Financiero Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior Cuentas corrientes Caja de ahorros Plazo fijo e inversiones a plazo Otros	165.376.792 51.325.175 10 114.051.607 17.792.290 37.048.316 56.949.687 2.261.314				
Otros pasivos financieros  Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	3.528.923				
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS AL 31/12/2021	168.917.317	-	-	-	-

40

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

A,

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

## Apertura de los resultados correspondientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Anexo Q

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

	Ingreso / (Egreso) Financiero Neto			
Conceptos	Medición C	)bligatoria		
	31/12/2022	31/12/2021		
Por medición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-213.602	228.762		
Resultado de títulos privados	-170.294	78.001		
Por inversiones en Instrumentos de Patrimonio	-43.308	150.761		
Por medición de pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	0	0		
Resultado de Instrumentos financieros derivados	0	0		
TOTAL	-213.602	228.762		

2

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

A.

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso / (Egreso) Financiero		
de activos financieros medidos a costo amortizado	31/12/2022	31/12/2021	
Ingresos por intereses			
Por títulos privados	65.058	174.426	
Por títulos públicos	55.509.236	19.272.245	
Por préstamos y otras financiaciones	25.409.338	19.080.956	
Al Sector Financiero	168	21	
Al Sector Privado no Financiero	25.409.170	19.080.935	
Adelantos	1.463.514	996.612	
Documentos	9.188.987	5.254.635	
Hipotecarios	2.250.749	1.466.508	
Prendarios	90.491	81.999	
Personales	3.933.365	4.812.848	
Tarjetas de crédito	5.334.599	4.270.552	
Otros	3.147.465	2.197.781	
Por operaciones de pase	4.161.038	22.076.198	
Banco Central de la República Argentina	4.159.546	22.076.198	
Otras Entidades Financieras	1.492	0	
TOTAL	85.144.670	60.603.825	
Egresos por intereses			
Por Depósitos	42.095.923	28.273.769	
Cajas de ahorro	312.043	173.211	
Plazo fijo e inversiones a plazo	41.783.372	28.096.256	
Otros	508	4.302	
TOTAL	42.095.923	28.273.769	

(1)

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

A.

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

Apertura de los resultados correspondientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Anexo Q (Cont.)

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso / (Egreso) Financiero		
ue activos imancieros medidos a costo amortizado	31/12/2022	31/12/2021	
Ingresos por Comisiones			
Comisiones vinculadas con obligaciones	4.620.501	4.479.891	
Comisiones vinculadas con créditos	24.493	18.425	
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos y garantías financieras	173.042	111.104	
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	15.121	19.145	
Comisiones por tarjetas	316.012	395.576	
Comisiones por seguros	90.277	105.536	
TOTAL	5.239.446	5.129.677	
Egresos por comisiones			
Comisiones por emisión de pólizas de seguros	165.797	183.292	
Comisiones por operaciones de exterior y cambios	24.233	21.724	
Otros	250.853	308.522	
TOTAL	440.883	513.538	

2

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

A

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

Corrección del valor por pérdidas - previsiones por riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Anexo R

Conceptos	Saldos al inicio del Ejercicio A Reexpre- sado	A	Disminuciones		Resultado Monetario	Saldo al
		Aumentos	Desafectaciones	Aplicaciones	generado por Previsiones	31/12/2022
Préstamos y otras financiaciones	3.557.974	2.249.731	537.060	321.938	-2.025.420	2.923.287
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior	3.557.974	2.249.731	537.060	321.938	-2.025.420	2.923.287
Adelantos	99.591	101.607	33.848	17.089	-61.846	88.415
Documentos	286.993	279.567	123.252	16.562	-175.194	251.552
Hipotecarios	49.496	50.744	6.846	0	-34.613	58.781
Prendarios	11.136	6.342	2.676	629	-7.581	6.592
Personales	281.302	262.135	127.864	139.289	-141.546	134.738
Tarjetas de Crédito	461.385	534.500	219.080	144.292	-270.057	362.456
Otros	2.368.071	1.014.836	23.494	4.077	-1.334.583	2.020.753
Títulos Privados	589.316	24.395	6.408	0	-286.763	320.540
Compromisos eventuales	0	226	0	0	0	226
TOTAL DE PREVISIONES al 31/12/2022	4.147.290	2.274.352	543.468	321.938	-2.312.183	3.244.053

2

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

-A

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

Corrección del valor por pérdidas - previsiones por riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

Anexo R (Cont.)

Conceptos	Saldos al inicio del Ejercicio Aum Reexpre- sado	Aumentos	Disminuciones		Resultado Monetario	Saldo al
		Aumentos	Desafectaciones	Aplicaciones	generado por Previsiones	31/12/2021
Préstamos y otras financiaciones	3.492.544	2.448.908	699.685	354.324	-1.329.469	3.557.974
Sector privado no financiero y residentes en el Exterior Adelantos Documentos Hipotecarios Prendarios Personales Tarjetas de Crédito Otros	3.492.544 150.013 222.823 70.687 8.833 198.312 346.131 2.495.745	2.448.908 106.732 316.983 38.394 8.900 407.429 554.876 1.015.594	699.685 35.645 126.265 28.969 2.790 88.989 183.071 233.956	354.324 68.146 34.849 2.098 0 141.658 95.089 12.484	-1.329.469 -53.361 -91.699 -28.519 -3.807 -93.792 -161.463 -896.828	3.557.974 99.593 286.993 49.495 11.136 281.302 461.384 2.368.071
Títulos Privados	888.973	8.128	7.844	0	-299.942	589.315
TOTAL DE PREVISIONES al 31/12/2021	4.381.517	2.457.036	707.529	354.324	-1.629.411	4.147.289

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

7

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

Gustavo E. Lazzati (Socio) Contador Público (U.N.L.Z.) CPCELP T° XVIII – F° 6

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Cifras expresadas en miles de pesos en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2022, excepto que se indique lo contrario)

<b>RESULTADOS NO ASIGNADOS (1)</b>	3.886.501
------------------------------------	-----------

A Reserva Legal (1) -698.672

Ajustes (puntos 2.3 del T.O. de

"Distribución de resultados") (2) -2.476.019

SUBTOTAL 711.810

SALDO (3) 711.810

(1) Incluye 393.142 expresados en moneda correspondiente a Resultados Ejercicio 2021 no asignados por Asamblea General Ordinaria del 27.04.2022.

(2) Ver Nota 30.b).

(3) La distribución de resultados de las entidades financieras queda suspendida desde el 01.01.2023 hasta el 31.12.2023 (T.O. Distribución de Resultados - Disposiciones transitorias)

40

María Liz GIORDANINO SUBGERENTA GENERAL DE ADMINISTRACIÓN

A,

Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL T° VIII F° 46 - CPCELP Federico Ignacio LORDA GERENTE GENERAL

> Alexis Gastón IVIGLIA PRESIDENTE del DIRECTORIO

# Informe de los auditores independientes

A los Señores Directores de **BANCO DE LA PAMPA S.E.M.** 

CUIT 30-50001251-6 Domicilio Legal: Pellegrini 255 Santa Rosa – La Pampa

#### I INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BANCO DE LA PAMPA S.E.M. (la "Entidad"), que comprenden: (a) el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, (b) los estados de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y anexos que lo complementan.

#### Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Entidad en relación con los estados financieros

2. El Directorio y la Gerencia de la Entidad son responsables por la preparación y presentación razonable de los estados financieros mencionados en el párrafo 1. de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA"), que, tal como se indica en la Nota 2 a los estados financieros mencionados en el párrafo 1., se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE"), y con las excepciones que fueron establecidas por el BCRA que se explican en la mencionada nota. El Directorio y

la Gerencia de la Entidad son también responsables del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

#### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el párrafo 1. basada en nuestra auditoría. Hemos realizado nuestro trabajo de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas" emitidas por el BCRA. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de distorsiones significativas en los estados financieros.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluida la valoración de los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, originadas en errores o irregularidades. Al realizar valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno existente en la Entidad, en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con la finalidad de diseñar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Entidad. Asimismo, una auditoría incluye evaluar que las políticas contables utilizadas sean apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por el Directorio y la Gerencia de la Entidad y la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio obtenidos nos brindan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

#### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1. presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de BANCO DE LA PAMPA S.E.M. al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable establecido por el B.C.R.A. mencionado en el párrafo 2.

## Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados financieros y otras cuestiones

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en la Nota 2. "Bases de presentación de los estados financieros - Bases de preparación" acápite "Normas contables aplicadas" a los estados financieros mencionados en el párrafo 1:

a) En la que la Entidad indica (i) que de acuerdo con las excepciones transitorias establecidas por las Comunicaciones "A" 7181, 7427 y 7659 del BCRA, no ha aplicado la sección 5.5 "Deterioro de Valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", y que si bien no ha cuantificado los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación plena de la NIIF 9, estima que esos efectos podrían ser significativos, y (ii) que de acuerdo con lo establecido por la Comunicación "A" 7014 del BCRA, la misma ha aplicado un criterio de reconocimiento inicial para ciertos instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje que difiere de lo previsto en la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", y que si bien se encuentra en proceso de cuantificación de los efectos que sobre los estados financieros tendría la aplicación de la NIIF 9 para dicho canje, estima que esos efectos podrían ser significativos.

b) En que la Entidad indica que ha aplicado para la medición de su tenencia en ciertos Bonos emitidos por el Estado Nacional en moneda dual criterios establecidos por el BCRA que difieren de lo previsto en la NIIF 9 "Instrumentos Financieros".

Estas cuestiones no modifican la opinión expresada en el párrafo 4., pero debe ser tenida en cuenta por aquellos usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1.

### II. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGA-LES Y REGULATORIOS

- 6. En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:
- a) Los estados financieros mencionados en el párrafo 1. se encuentran transcriptos en el libro Inventarios y Balances

y surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y con las condiciones establecidas por la Dirección General de Superintendencia de Personas Jurídicas y Registro Público de Comercio de Santa Rosa, La Pampa, mediante Resolución de fecha 27 de agosto de 1987.

b) Al 31 de diciembre de 2022, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 159.697.057, no siendo exigible a esa fecha

c) Al 31 de diciembre de 2022, la deuda devengada a favor de la Dirección Provincial de Rentas de la Provincia de La Pampa en concepto de impuesto sobre los Ingresos Brutos, que surge de los registros contables de la Entidad, asciende a \$ 275.860.404, no siendo exigible a esa fecha.

d) Al 31 de diciembre de 2022, según surge de la nota 28 a los estados financieros adjuntos, la Entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Santa Rosa – La Pampa, 1° de marzo de 2023

## PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E. La Pampa T° 1 - F° 8



#### **GUSTAVO E. LAZZATI**

Socio Contador Público U.N.L.Z. C.P.C.E. La Pampa T° XVIII – F° 6

## Informe del Síndico

Accionistas del

#### **BANCO DE LA PAMPA SEM**

Pellegrini N° 255 – Santa Rosa – La Pampa

En mi carácter de Síndico Titular del Banco de La Pampa S.E.M. (la "Entidad"), de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5° del artículo 294 de la Ley General de Sociedades, he examinado los documentos detallados en el párrafo siguiente.

#### **Documentos examinados**

- a) Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022;
- b) Estados de resultados y de otros resultados integrales por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022;
- c) Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022;
- d) Estado de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022;
- e) Notas y anexos a los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022;
- f) Inventario al 31 de diciembre de 2022;
- **g)** Resumen de las políticas contables significativas y otra información complementaria.

Las cifras y otra información correspondientes al 31 de diciembre de 2021 son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.

#### Responsabilidad del Directorio de la Entidad en relación con los estados financieros

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco de información contable establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), que se basa en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), con las excepciones y regulaciones es-

tablecidas por el BCRA que se detallan en nota 2 en "Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas – Normas contables aplicadas". El Directorio de la Entidad es también responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

#### Responsabilidad del Síndico

Mi examen fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes establecidas en la Resolución Técnica N° 15 de la FACPCE. Dichas normas requieren que el examen de los estados financieros se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en Actas, y la adecuación de esas decisiones a la ley y al estatuto en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar mi tarea profesional sobre la documentación detallada en los ítems a) a e) precedentes, he revisado la auditoría efectuada por los auditores externos Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L., quienes emitieron su informe de fecha 01 de marzo de 2023 suscripto por el socio de la firma Contador Público Gustavo E. Lazzati de acuerdo con las disposiciones para auditorías externas del BCRA y las normas de auditoría vigentes.

Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría efectuada por los auditores externos, quienes han llevado a cabo su examen sobre los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la resolución técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) puestas en vigencia por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de La Pampa y las "Normas mínimas sobre auditorías externas" vigentes emitidas por el BCRA Estas normas exigen que se cumplan los requerimientos de ética, así como que se planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrecciones significativas. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados financieros. Al efectuar esas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno aplicable para la preparación y presentación razonable por parte de la Entidad de los estados financieros con la finalidad de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por el Directorio, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las distintas áreas de la Entidad, las que son de exclusiva responsabilidad del Directorio.

Considero que he obtenido los elementos de juicio que me proporcionan una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.

#### **Dictamen**

Basado en el examen que he realizado, con el alcance descripto en el apartado precedente, en mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en sus aspectos significativos, la situación financiera del BANCO DE LA PAMPA S.E.M. al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el ejercicio finalizado a esa fecha, de acuerdo a las normas contables establecidas por el BCRA.

## Énfasis sobre ciertas cuestiones reveladas en los estados financieros

Sin modificar la opinión expresada en el Dictamen, llamo la atención sobre las referencias en nota 2 a los estados financieros adjuntos detallados en "Documentos examinados" en "Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas – Normas contables aplicadas", en la cual explica la entidad que conforme el marco contable establecido por el BCRA (Comunicación "A" 6114 y sus modificatorias y complementarias), se han dispuesto las siguientes exclusiones transitorias y disposiciones regulatorias en cuanto a la aplicación de las NIIF: a) en relación a la aplicación de la NIIF N° 9 "Instrumentos Financieros" sección 5.5 "Deterioro de Valor", por Comunicaciones "A" 7181, 7427 y 7659 el BCRA estableció respectivamente que se postergue hasta el 1º de enero de 2022, 2023 o 2024 (para las entidades financieras pertenecientes a los grupos "B" y "C" según las regulaciones del organismo de contralor, que incluyen a la entidad) y en consecuencia la metodología de prorrateo prevista en la Comunicación "A" 6847. En consideración a lo normado por Comunicación "A" 7659 del BCRA, la entidad ha optado por comenzar a aplicar a partir del ejercicio que inicia el 1° de enero de 2024 la metodología de reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas según lo previsto en la mencionada sección 5.5 de la NIIF 9, encontrándose en proceso de cuantificación el efecto de la aplicación plena de esta norma sobre los estados financieros, estimando que tal efecto podría ser significativo; b) Por Comunicación "A" 7014 dispuso el BCRA que los instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje de otros se midan en el momento del reconocimiento inicial por el valor contable a esa fecha de los instrumentos entregados en reemplazo, lo que difiere con lo previsto en la NIIF N° 9, refiriendo la entidad que se encuentra en proceso de cuantificación el efecto que tendría la aplicación de esta norma para dicho canje estimando que tal efecto podría ser significativo y c) en relación a la medición de la tenencia en ciertos bonos del Estado nacional en moneda dual, la entidad aplicó criterio aceptado por el BCRA para ese tipo de instrumentos que difiere de los establecidos por la NIIF 9, explicando que de haberse aplicado esta norma sobre los bonos mencionados su efecto sobre el patrimonio neto no hubiese sido significativo.

Los estados financieros deben ser leídos, para su correcta interpretación, teniendo en cuenta estas circunstancias.

## Informe sobre otros requerimientos legales y regulatorios

- a) Los estados financieros adjuntos y el correspondiente inventario surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- b) En relación a la Memoria del Directorio, se me informó que a la fecha de emisión del presente se encuentra en proceso de preparación, por lo que emitiré el correspondiente informe oportunamente.
- c) Al 31 de diciembre de 2022, según surge de la nota 28 a los estados financieros adjuntos, la entidad posee un patrimonio neto y una contrapartida en activos elegibles que exceden los importes mínimos requeridos por las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores para dichos conceptos.

Santa Rosa (La Pampa), 01 de marzo de 2023.-



Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO Contador Público Nacional C.P.C.E. La Pampa T° VIII F° 46



# Informe Complementario del Síndico

Señores Accionistas del

#### **BANCO DE LA PAMPA S.E.M.**

Pellegrini N° 255 – Santa Rosa – La Pampa

En mi carácter de Síndico Titular del Banco de La Pampa SEM. (la "Entidad"), de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5 del artículo 294 de la Ley General de Sociedades, he examinado el documento detallado en el párrafo siguiente.

#### **Documento examinado**

Memoria del Directorio de la entidad correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

#### Responsabilidad del Directorio de la Entidad en relación con los estados financieros

El Directorio de la Entidad es responsable de la elaboración y presentación de la Memoria en cumplimiento de la normativa vigente.

#### Responsabilidad del Síndico

Mi examen fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes establecidas en la Resolución Técnica Nº 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de la Dirección. He verificado en relación con la memoria del Directorio correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 que contiene la información requerida por el artículo Nº 66 de la Ley General de Sociedades y, en lo que es materia de mi competencia, que sus datos numéricos concuerdan con los registros contables de la Entidad y otra documentación pertinente.

#### **Dictamen**

Basado en el examen que he realizado al documento examinado, con el alcance descripto en el apartado precedente, no tengo observaciones que efectuar en materia de mi competencia, siendo las afirmaciones sobre proyecciones y cualquier otra información sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio.

#### **Otras Cuestiones**

El presente informe es complementario del emitido por este síndico el 01 de marzo de 2023 referido al examen sobre los estados financieros de la Entidad al 31 de diciembre de 2022.

Santa Rosa (La Pampa), 29 de marzo de 2023.-



Rosendo Manuel PERALTA SÍNDICO CONTADOR PÚBLICO NACIONAL C.P.C.E. La Pampa T° VIII F° 46





Santa Rosa | General Pico | Buenos Aires | Toay | Bahía Blanca | Realicó | Ingeniero Luiggi | Eduardo Castex |
Trenel | General Acha | Intendente Alvear | Colonia Barón | Quemú Quemú | Caleufú | Macachín | Miguel Riglos |
Catriló | Victorica | General San Martín | 25 de Mayo | La Adela | Santa Isabel | Guatraché | Huinca Renancó |
Río Cuarto | Coronel Dorrego | Tres Arroyos | Chivilcoy | Coronel Suárez | Trenque Lauquen | Mercedes |
Coronel Pringles | América | Salliqueló | Bragado | General Roca | Cipolletti | Villa Regina | Bariloche | Neuquén |

#### **Casa matriz**

Carlos Pellegrini 255, Santa Rosa, La Pampa. Tel. (02954) - 451000

### **Atención al Cliente**

0-810-2222-257 www.bancodelapampa.com.ar